



九芝堂股份有限公司
二 〇 一 〇 年 年 度 报 告

二 〇 一 一 年 四 月 二 十 一 日

目 录

第一节 重要提示.....	3
第二节 公司基本情况简介.....	4
第三节 会计数据和业务数据摘要.....	6
第四节 股本变动及股东情况.....	8
第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	11
第六节 公司治理结构.....	16
第七节 股东大会情况简介.....	21
第八节 董事会报告.....	22
第九节 监事会报告.....	34
第十节 重要事项.....	36
第十一节 财务报告.....	42
第十二节 备查文件目录.....	99

第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

没有董事、监事、高级管理人员对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

独立董事金志国先生因工作原因未能现场出席审议此次年度报告的董事会，委托独立董事余应敏先生代为出席并代为行使表决权。其他董事均现场出席审议此次年度报告的董事会。

公司本年度财务报告已经天健会计师事务所有限公司审计，并出具标准无保留意见的审计报告。

公司法定代表人魏锋先生、主管会计工作负责人刘利新先生、会计机构负责人毛凤云女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况简介

一、公司基本资料

1、公司法定中英文名称及缩写

中文名称：九芝堂股份有限公司

中文简称：九芝堂

英文名称：JIUZHITANG CO.,Ltd.

2、公司法定代表人：魏 锋

3、公司董事会秘书：郭朝晖

电 话：0731-84499758

电子信箱：gzh@hnjzt.com

公司证券事务代表：杨沙立、黄可

电 话：0731-84499762

电子信箱：ysl@hnjzt.com

联系地址：湖南省长沙市芙蓉中路一段 129 号

传 真：0731-84499759

4、公司注册及办公地址：湖南省长沙市芙蓉中路一段 129 号

邮政编码：410008

公司国际互联网网址：<http://www.hnjzt.com>

公司电子信箱：hnjzt@hnjzt.com

5、公司选定的信息披露报纸名称：《中国证券报》、《证券时报》

登载年度报告的证监会指定网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司董事会办公室

6、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：九芝堂

股票代码：000989

二、其他有关资料

公司首次注册登记日期及地点：1999 年 5 月 12 日 湖南长沙市

公司最近一次变更注册登记日期：2010 年 12 月 31 日

注册地址：长沙市开福区芙蓉中路一段 129 号

企业法人营业执照注册号：430000000008755

税务登记号码：国税湘字 430105712191079

公司聘请的会计师事务所名称：天健会计师事务所有限公司

天健会计师事务所有限公司地址：浙江省杭州市西溪路 128 号 9 楼

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、本年度主要会计数据

1、本报告期主要财务数据（单位：元）

项 目	金 额
营业利润	182,187,336.89
利润总额	190,406,316.14
归属于上市公司股东的净利润	162,691,134.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	153,030,536.20
经营活动产生的现金流量净额	185,789,943.10

2、扣除的非经常性损益项目和涉及金额（单位：元）

非 经 常 性 损 益 项 目	金 额	附注（如适用）
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	583,783.05	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	8,086,348.86	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	2,982,029.32	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	899,560.69	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-451,152.66	
企业所得税影响数	-2,425,111.28	
少数股东权益影响额(税后)	-14,859.62	
合 计	9,660,598.36	

二、截至报告期末公司近 3 年的主要会计数据和财务指标

1、主要会计数据：（单位：元）

	2010 年	2009 年	本年比上年增减（%）	2008 年
营业总收入（元）	1,122,389,752.66	1,109,212,005.73	1.19	1,101,092,595.36
利润总额（元）	190,406,316.14	178,710,382.64	6.54	206,880,319.15
归属于上市公司股东的净利润（元）	162,691,134.56	148,315,410.29	9.69	199,893,946.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	153,030,536.20	138,887,491.37	10.18	66,897,152.12
经营活动产生的现金流量净额（元）	185,789,943.10	220,921,862.35	-15.90	131,212,474.08
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年末增减（%）	2008 年末
总资产（元）	1,738,510,955.52	1,547,532,889.81	12.34	1,546,201,271.99
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	1,378,649,831.87	1,257,462,350.35	9.64	1,228,189,047.26
股本（股）	297,605,268.00	297,605,268.00	-	297,605,268.00

2、主要财务指标：（单位：元）

	2010 年	2009 年	本年比上年增减（%）	2008 年
基本每股收益（元/股）	0.55	0.50	10.00	0.67
稀释每股收益（元/股）	0.55	0.50	10.00	0.67
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.51	0.47	8.51	0.23
加权平均净资产收益率（%）	12.57	11.93	增长 0.64 个百分点	16.22
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	11.82	11.18	增长 0.64 个百分点	5.43
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.62	0.74	-16.22	0.44
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年末增减（%）	2008 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	4.63	4.23	9.46	4.13

第四节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	0	0.00%					0	0	0.00%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份	297,605,268	100.00%					0	297,605,268	100.00%
1、人民币普通股	297,605,268	100.00%					0	297,605,268	100.00%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	297,605,268	100.00%					0	297,605,268	100.00%

二、公司总股本为 297,605,268 股，公司股份已全部解除限售，公司股份全流通。

三、股票发行与上市情况

- 1、截至报告期末，公司最近三年无发行证券情况；
- 2、报告期内，公司股份总数为 297,605,268 股，未发生变动；
- 3、截至报告期末，公司无内部职工股。

四、股东情况

1、截至 2010 年 12 月 31 日，公司股东总数为 40,659 户。

2、截至 2010 年 12 月 31 日，公司前十大股东的持股情况。（单位：股）

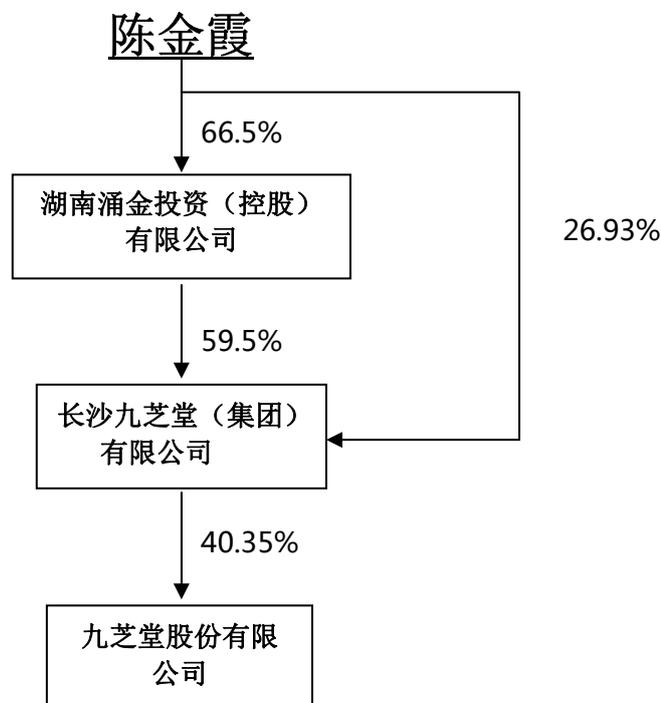
股东总数	40,659 户				
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
长沙九芝堂(集团)有限公司	境内非国有法人	40.35%	120,090,769	0	0
中国工商银行－易方达价值成长混合型证券投资基金	境内非国有法人	2.62%	7,808,925	0	0
中国工商银行－汇添富医药保健股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.68%	4,999,849	0	0
中国银行－富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.21%	3,595,387	0	0
广发证券股份有限公司	境内非国有法人	1.02%	3,028,026	0	0
哥伦比亚大学	境外法人	1.02%	3,026,925	0	0
全国社保基金一零九组合	境内非国有法人	1.01%	3,000,000	0	0
中国银行－银华优势企业（平衡型）证券投资基金	境内非国有法人	0.94%	2,800,000	0	0
中国农业银行－中邮核心优选股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.84%	2,509,072	0	0
中国建设银行－华夏收入股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.73%	2,178,969	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
长沙九芝堂(集团)有限公司	120,090,769		人民币普通股		
中国工商银行－易方达价值成长混合型证券投资基金	7,808,925		人民币普通股		
中国工商银行－汇添富医药保健股票型证券投资基金	4,999,849		人民币普通股		
中国银行－富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金	3,595,387		人民币普通股		
广发证券股份有限公司	3,028,026		人民币普通股		
哥伦比亚大学	3,026,925		人民币普通股		
全国社保基金一零九组合	3,000,000		人民币普通股		
中国银行－银华优势企业（平衡型）证券投资基金	2,800,000		人民币普通股		
中国农业银行－中邮核心优选股票型证券投资基金	2,509,072		人民币普通股		
中国建设银行－华夏收入股票型证券投资基金	2,178,969		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	(1) 前十名股东中境内非国有法人股东长沙九芝堂(集团)有限公司与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人； (2) 公司前十名股东与前十名流通股股东中未知其他股东是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

3、公司控股股东和实际控制人

本公司控股股东长沙九芝堂（集团）有限公司（简称“集团公司”）成立于1994年6月10日，法定代表人魏锋，注册资本9,565万元，企业类型为有限责任公司，经营范围为房地产开发；预包装食品；百货、五金、交电、化工产品、建筑材料、金属材料、农副产品的销售；经济信息咨询。（食品卫生许可证有效期至2011年7月15日，以上涉及行政许可的凭许可证经营）。集团公司持有本公司40.35%的股权。

集团公司控股股东湖南涌金投资（控股）有限公司（简称“湖南涌金”），成立日期1999年9月17日，注册资本18,000万元，陈金霞女士持有该公司66.5%的股权。主要业务和产品为实业投资；本系统的资产管理；法律、法规、政策允许的投资管理、投资咨询和经济信息咨询；经销百货、五金、交电、化工（不含危险品）、建筑材料和政策允许的化工原料、金属材料、农副产品。截至报告期末，湖南涌金持有集团公司59.5%的股份，为集团公司控股股东。

陈金霞女士，中国籍，毕业于上海财经大学，系本公司之实际控制人。截至本报告期末，陈金霞女士与湖南涌金共同持有集团公司86.43%的股份。



4、公司无其他持股在10%以上的法人股东。

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、公司现任董事、监事及高级管理人员基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数
魏 锋	董事长	男	48	2010 年 05 月 14 日	2011 年 09 月 18 日	0	0
谢 超	董事	男	44	2008 年 09 月 19 日	2011 年 09 月 18 日	0	0
刘志涛	董事	男	40	2009 年 04 月 22 日	2011 年 09 月 18 日	0	0
	总经理			2009 年 08 月 18 日	2011 年 09 月 18 日	0	0
金志国	独立董事	男	54	2010 年 08 月 09 日	2011 年 09 月 18 日	0	0
孙晓波	独立董事	男	52	2008 年 09 月 19 日	2011 年 09 月 18 日	0	0
张利国	独立董事	男	45	2008 年 09 月 19 日	2011 年 09 月 18 日	0	0
余应敏	独立董事	男	44	2010 年 08 月 09 日	2011 年 09 月 18 日	0	0
徐德安	监事	男	50	2008 年 09 月 19 日	2011 年 09 月 18 日	0	0
杨利华	监事	男	29	2008 年 09 月 19 日	2011 年 09 月 18 日	0	0
冷建宏	监事	男	38	2010 年 07 月 24 日	2011 年 09 月 18 日	0	0
蒋中华	副总经理	男	47	2008 年 09 月 19 日	2011 年 09 月 18 日	0	0
郭朝晖	董事会秘书	男	40	2010 年 07 月 23 日	2011 年 09 月 18 日	0	0
	财务总监			2008 年 09 月 19 日	2011 年 03 月 31 日	0	0
刘利新	财务会计工作负责人	男	37	2011 年 3 月 31 日	聘任新的财务总监时止	0	0

二、公司现任董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
魏 锋	董事长	6	2	4	0	0	否
谢 超	董 事	6	2	4	0	0	否
刘志涛	董事、总经理	6	2	4	0	0	否

金志国	独立董事	2	1	1	0	0	否
孙晓波	独立董事	6	2	4	0	0	否
张利国	独立董事	6	1	4	1	0	否
余应敏	独立董事	2	1	1	0	0	否
连续两次未亲自出席董事会会议的说明				无			
年内召开董事会会议次数				6			
其中：现场会议次数				2			
通讯方式召开会议次数				4			
现场结合通讯方式召开会议次数				0			

三、现任董事、监事、高级管理人员最近五年的主要工作经历及股东单位任职情况

姓名	任职期间	任职单位及职位	备注
魏 锋	1998-至今	北京知金科技投资有限公司董事长	
	2002-至今	长沙九芝堂（集团）有限公司董事长	股东单位
谢 超	2005-2007	国金证券副总经理	
	2007-至今	涌金集团执行总裁	
刘志涛	2005-2009	九芝堂股份有限公司采购供应部部长	
	2007-2009	九芝堂股份有限公司副总经理	
	2009-至今	九芝堂股份有限公司董事、总经理	
金志国	2001-2008	青岛啤酒股份有限公司总裁	
	2008-至今	青岛啤酒股份有限公司董事长	
孙晓波	2001-至今	吉林省中医中药研究院主任药师	
	2007-至今	中国医学科学院药用植物研究所副所长	
张利国	2004-至今	北京市国枫律师事务所合伙人、主任	

余应敏	2005-至今	中央财经大学会计学院 会计学教授、硕士生导师	
	2006-至今	广州达意隆包装机械股份有限公司独立董事	
	2010-至今	广东易通世纪科技股份有限公司独立董事；浙江乐叶光伏科技股份有限公司独立董事；华致酒行连锁股份有限公司独立董事	
徐德安	2005-2006	长沙九芝堂（集团）有限公司财务总监	股东单位
	2007-至今	长沙九芝堂（集团）有限公司副总经理	股东单位
杨利华	2007-至今	涌金集团法律部经理	
冷建宏	2005-至今	九芝堂股份有限公司采购部先后任部长助理、副部长、部长	
蒋中华	2005-2008	九芝堂股份有限公司营销总监	
	2008-至今	九芝堂股份有限公司副总经理、营销总监	
郭朝晖	2004-2006	九芝堂股份有限公司审计部部长	
	2007-2011 年 3 月	九芝堂股份有限公司财务总监	
	2010-至今	董事会秘书	
刘立新	2011 年 3 月-至今	九芝堂股份有限公司财务工作负责人	
	2005-至今	九芝堂股份有限公司财务部先后任科长、部长助理、副部长	

四、公司现任董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

1、报酬确定依据

董事、监事、高级管理人员津贴（薪酬）根据岗位责任，参考公司业绩、行业水平综合确定：在公司担任具体管理职务的董事、监事、高级管理人员依据其在公司的任职岗位领取相应薪酬；不在公司担任具体管理职务的董事、监事，不在本公司领取薪酬，依据公司 2008 年第 1 次临时股东大会审议通过《关于确定董事、监事津贴（薪酬）原则的议案》和 2010 年第 2 次临时股东大会审议通过《关于调整独立董事津贴标准的议案》中的相关规定领取津贴。

2、报酬情况

（1）在公司领取报酬的现任董事、监事及高级管理人员

单位：万元

在公司领取报酬的 现任董事、监事及高级管理人员		报告期内从公司 领取的报酬总额	备 注
董事、总经理	刘 志 涛	28.92	
独 立 董 事	金 志 国	0	2010 年 8 月新任独立董事
	孙 晓 波	12	独董津贴每年 6 万元(2008 年 9 月-2010 年 9 月)
	张 利 国	12	独董津贴每年 6 万元(2008 年 9 月-2010 年 9 月)
	余 应 敏	0	2010 年 8 月新任独立董事
监 事	冷 建 宏	6.88	
高级管理人员	蒋 中 华	23.1	
	郭 朝 晖	17.25	
	刘 利 新	6.36	

(2) 不在公司领取报酬的现任董事、监事及高级管理人员

不在公司领取报酬的现任董事、监事及高级管理人员		领取报酬单位
董 事	魏 锋	长沙九芝堂（集团）有限公司
	谢 超	涌金集团
监 事	徐 德 安	长沙九芝堂（集团）有限公司
	杨 利 华	涌金集团

四、报告期内董事、监事、高级管理人员离任或聘任情况

1、2010 年 5 月 14 日，公司第四届董事会第十一次会议选举董事魏锋先生为公司第四届董事会董事长；会议同意关继峰先生辞去公司董事长、董事，不再担任公司其它职务；会议同意蔡光云先生辞去公司董事会秘书及副总经理，不再担任公司其他职务；会议指定公司财务总监郭朝晖先生代行董事会秘书职责。该次董事会决议公告于 2010 年 5 月 15 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

2、公司第四届董事会独立董事林春金先生不幸逝世，该事项公告于 2010 年 6 月 9 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

3、公司第四届监事会职工代表监事李乐先生辞职，公司职工代表大会选举

冷建宏先生担任第四届监事会职工代表监事。该事项公告于 2010 年 7 月 24 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

4、2010 年 7 月 23 日，公司第四届董事会第十二次会议聘任郭朝晖先生担任董事会秘书；会议提名金志国先生、余应敏先生为公司第四届董事会独立董事候选人。该次董事会决议公告于 2010 年 7 月 24 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

5、2010 年 8 月 9 日，公司 2010 年第 2 次临时股东大会选举金志国先生、余应敏先生为公司第四届董事会独立董事。该次股东大会决议公告于 2010 年 8 月 10 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

五、公司员工情况

报告期末，公司在册员工（不含子公司）总数为 1785 人。公司没有需要承担费用的退休职工。员工的结构如下：

1、专业构成情况

专业构成类别	人数
生产人员	732
销售人员	715
财务人员	42
行政人员	282
其他人员	14

2、教育程度情况

教育程度类别	人数
研究生或以上	30
大专和本科	853
中专（含高中）以下	902

第六节 公司治理结构

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》和《上市公司治理准则》等法律法规和中国证监会、深圳证券交易所的要求，建立了《内幕信息知情人及外部信息使用人管理制度》、《年报信息披露重大责任差错追究制度》，对不断完善公司法人治理结构，建立健全内部管理和控制制度，规范公司运作起到了积极作用。公司治理的实际情况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理规范的文件要求，没有也未发现尚未解决的治理问题。

1、关于股东与股东大会

报告期内，公司严格执行《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等相关法律法规。会议召集召开程序、提案审议程序、决策程序均符合相关规定，公司严格执行股东大会决议，能够确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权利，并建立起了和股东良好的沟通渠道。历次股东大会均有完整的会议记录，并能按要求及时披露。

2、关于控股股东与上市公司

公司独立于控股股东，在业务、人员、资产、机构、财务上方面做到“五分开”，拥有独立完整的生产经营体系，具有独立完整的业务及自主经营能力，公司董事会、监事会和内部机构均能独立运作；公司与控股股东进行的关联交易公平合理、价格公允，未损害公司及其他股东，特别是中小股东的利益。

3、关于董事与董事会

报告期内，公司严格按照《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事，增补了两位独立董事，独立董事人数已超过了公司董事会人数的半数，公司治理结构进一步完善。公司董事熟悉有关法律法规，知晓作为董事的权利、义务和责任，能够依据《公司章程》、《独立董事制度》等，勤勉尽责履行职责，对公司的重大经营决策提出有效的建议。各位董事按照中国证监会的要求，积极组织或参加培训，及时学习和熟悉有关法律法规和应具备的相关知识。公司董事会下设战略委员会、审计委员会和提名、薪酬与考核委员会，各委员会职责明确，整体运作情况良好，确保董事会高效运作和科学决策。

4、关于监事和监事会

公司监事会严格执行《公司章程》，职责清晰，有明确的议事规则并得到切实执行，监事人数和人员构成符合法律、法规的要求；公司监事能够依据《监事会议事规则》等制度，通过列席董事会会议、定期检查公司财务等方式，对公司财务及公司董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，切实有效履行监督和检查职责，维护公司及股东的权益。

5、关于信息披露与透明度

公司严格按照《公司章程》、《信息披露管理制度》和《年报信息披露重大差错追究制度》等有关规定，由董事会秘书负责及董事会办公室日常办理，真实、准确、完整、及时地履行信息披露义务，接待股东来访和咨询，做好投资者关系管理，确保所有股东有平等的机会获得信息。对公司股价有重大影响的信息，公司均会主动、真实地进行披露，并注重加强公司董事、监事、高级管理人员及相关人员的主动信息披露意识。此外，公司按照《投资者关系管理制度》、《公司接待和推广工作制度》和《内幕信息知情人及外部信息使用人管理制度》等内控制度规范公司投资者关系管理，维护所有投资者的利益。

6、关于公司财务报告内部控制制度的建立和运行

公司根据《公司法》、《会计法》、《企业会计准则》和《公司章程》等法律法规，制定了财务管理制度，明确了会计凭证、会计账簿和财务报告的处理程序，通过明确职责及分工，加强对财务报告编制、审核审批、对外提供、分析利用全过程的管理，确保财务报告合法合规、真实完整和有效利用。报告期内没有也未发现财务报告内部控制存在重大缺陷。

7、公司治理整改情况

根据中国证券监督管理委员会湖南监管局（以下简称“湖南证监局”）发布的湘证监公司字〔2010〕23号《关于对上市公司控股子公司公司治理和内控情况进行检查的通知》的具体部署，公司深入开展了控股子公司公司治理专项活动。

公司成立了以公司董事长为组长的控股子公司公司治理和内控检查工作领导小组，制定了“对控股子公司公司治理和内控情况检查的实施方案”，并于2010年6月3日向各控股子公司发布了芝字〔2010〕028号的《九芝堂股份有限公司关于开展控股子公司公司治理和内控情况检查的通知》红头文，要求各控股子公司按照湖南证监局文件精神，严格对照通知和《公司章程》等内部规章制度的内

容，对公司治理及内控情况进行深度自查和认真整改。

各控股子公司于2010年6月开始进行了自查，并制定计划逐步进行了整改。规范了股东会、董事会和监事会的会议记录，梳理并补充完善了内控制度，强化了信息披露责任。自查发现的治理问题已按要求全部完成了整改。

二、独立董事履行职责情况

公司董事会设有独立董事4名，占董事会成员的三分之一以上，独立董事中包括企业管理、医药、会计及法律等专家。

报告期内，公司独立董事严格按照《公司章程》和公司《独立董事制度》等规定，切实履行独立董事职责，认真参加公司董事会及其专委会会议，会前主动了解并获取作出决策所需要的情况和资料，会上认真审议每项议案，积极参与讨论并提出合理化建议，保证了公司决策的科学性和公正性。

1、报告期内，公司独立董事出席董事会会议情况

单位：次

姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席	委托出席
金志国	2	2	0
孙晓波	6	6	0
张利国	6	5	1
余应敏	2	2	0

2、报告期内，四位独立董事没有对公司董事会各项议案及其他非董事会议案、事项提出异议。

3、独立董事在公司 2010 年度报告编制过程中，严格按照各监管机构发布的规定和公司《独立董事年报工作制度》的要求，认真履行独立董事职责，勤勉尽责，充分发挥其在年报工作中的独立作用。

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况说明

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全独立。

1、业务方面：公司拥有独立的生产、采购和销售系统，原材料和产品的采购、生产、销售均通过自身的采购、生产、销售系统完成，具有独立完整的业务及自主经营能力。

2、人员方面：公司在劳动、人事及工资管理等方面严格按独立的运行体系运行，总经理、副总经理、董事会秘书和财务负责人等高级管理人员均在本公司领取薪酬，且未在股东单位担任任何职务。

3、资产方面：公司依法拥有工业产权、商标等无形资产。生产系统、辅助系统及配套设施产权属于本公司，具有直接面向市场独立经营的能力。

4、机构方面：公司设立了完全独立于控股股东的组织机构，不存在与控股股东合署办公的情况。

5、财务方面：公司设有独立的财务部门，不存在财务人员在关联单位兼职的现象。公司在银行开设了独立的基本账户，依法单独纳税。公司执行《企业会计准则》及其相关规定，建立了独立的会计核算体系，具有规范、独立的财务会计制度和财务管理制度。

四、公司内部控制自我评价

公司已建立比较健全的内部控制体系，制订了比较完善、合理的内部控制制度。在公司生产经营管理各过程、各环节、关联交易、对外担保、重大投资、风险防范、信息披露等方面发挥了较好的管理控制作用，能够为编制真实、公允的财务报表提供合理保证，本公司认为公司的内部控制是有效的，能够适应公司管理的要求和公司发展的需要，基本达到了内部控制的整体目标。

公司未来将根据公司发展需要和针对执行过程中发现的不足，不断对内控制度进行改进、充实，使之适应国家有关法律法规的要求，为公司健康、稳定的发展奠定坚实基础。

监事会意见：公司内部控制自我评价符合深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及其他相关文件的要求，能客观、准确，真实、完整地反映公司现行内部控制制度。公司内控制度能适应公司现行的管理要求和发展的需要，保证了公司经营活动的有序开展，切实保护了公司全体股东的根本利益。公司对内部控制的总体评价是客观、准确的。监事会对《2010 年度内部控制自我评价报告》无异议。

公司 2010 年度内部控制建设的详细情况请参看公告在巨潮资讯网的《九芝堂股份有限公司 2010 年度内部控制自我评价报告》。

独立董事意见：公司根据中国证监会及深圳证券交易所有关规定，结合自身

实际情况，建立了较为完善的内部控制体系，内部控制组织机构完整、设置科学，内控体系完备有效。公司的法人治理、生产经营、信息披露和重大事项等活动严格按照公司各项内控制度的规定进行，各个活动环节可能存在的内控部分均得到了合理控制。

2010 年，公司经理层对内部审计人员和外部会计师审计提出的内部控制方面的意见和建议进行适当的处理，并追踪整改情况。公司审计稽核部对日常工作流程进行审计监督，定期评价内部控制，并对经营、财务等各流程提出改进建议；公司行政中心法律事务部对公司内部控制制度进行设计，定期对内控制度进行合规性审查，并对经营、财务等各内控循环体系提出改进建议；公司形成了良好的内部监督氛围，多方位开展内部控制自查评价工作。

公司对内部控制的自我评价报告真实客观地反映了目前公司内部控制体系建设、内控制度执行和监督管理的实际情况，内部控制行之有效。公司应进一步加强对内部控制的执行力度以及继续完善各项内控制度，为公司长期、稳定、规范、健康地发展提供有力的保障。我们同意公司《2010 年度内部控制自我评价报告》。

五、高级管理人员的考评及激励机制、相关奖励制度的建立、实施情况

报告期内，公司根据年度重点工作和经济指标完成情况对高级管理人员的业绩进行考评。

第七节 股东大会情况简介

报告期内公司共召开了 3 次股东大会。

1、2010 年 1 月 15 日，公司召开 2010 年第 1 次临时股东大会。本次股东大会会议决议公告于 2010 年 1 月 16 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

2、2010 年 5 月 11 日，公司召开 2009 年年度股东大会。本次股东大会会议决议公告于 2010 年 5 月 12 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

3、2010 年 8 月 9 日，公司召开 2010 年第 2 次临时股东大会。本次股东大会会议决议公告于 2010 年 8 月 10 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

第八节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

1、公司报告期内经营情况

2010 年，公司积极应对经济环境和市场的变化，通过加强基础管理，转变经营思路，适时寻求突破，实现了医药工业平稳增长。

至报告期末，公司实现营业总收入 112,239 万元，比上年同期增长了 1.19%，其中工业收入比上年同期增长 2,635 万元、增幅 3.06%，商业收入比上年同期下降了 6.86%；公司 2010 年度实现归属于母公司所有者净利润 16,269 万元，比上年同期增长了 9.69%。

公司主要产品浓缩丸系列保持增长，销售收入对比上年同期增长 6.60%，驴胶补血颗粒销售收入对比上年同期减少 2.43%。

报告期内完成的主要工作：

(1) 以“变”应变，不断探索市场，提升营销能力

公司一是积极研究国家医改新政，加强市场准入与物价维护工作；二是积极推进电子监管码系统，加强渠道统一管理，维护统一价格；三是加大对补肾固齿丸等二线核心品种的培育，通过全国推广提升销售；四是加大与连锁药店的合作，实行多品种上柜；五是强化处方药市场推广，摸索服务营销、精细营销的新路径；六是加强直营门店的拓展，推进商业零售发展。

通过合理的销售授信政策，公司应收账款水平得到有效控制，有效保证了公司的现金流。

(2) 全力推进技术改造与现代中药产业园项目建设，扩大产能

公司为实现预期搬迁，全力推进现代中药科技产业园项目建设，已完成物流中心桩基础施工并进入生产区的初步设计阶段。为促进自主创新，提升企业技术升级，公司全年完成多个重要技改项目，包括完成小蜜丸不干燥联动线、饮片厂改造、小金丸自动数粒、足光散自动包装等项目。控股子公司成都九芝堂金鼎药业有限公司顺利实现新生产基地的全面投产，本部顺利通过饮片厂认证，各生产子公司顺利通过 GMP 跟踪检查。报告期内，公司继续完善质量控制体系，完成了 2010 版药典的全面实施。

(3) 研发转变思路，资源整合，加强知识产权保护

研发以服务市场为立足点。报告期内，补血生乳颗粒、辛夷鼻炎丸获得中药保护证书，裸花紫珠片获得中药保护品种续保批件。完成了湖南省固体制剂工程技术研究中心的各项建设指标。报告期内，本公司获得 1 件发明专利授权，6 件外观设计专利授权。

(4) 控制采购成本，提升生产效率

在 2010 年经济过热、物价普涨的形势下，公司加大对市场的深入研究，加大大宗药材的库存和储备，有效地控制了成本。

生产板块通过大品种集中生产，有效减少能耗、物耗。

(5) 加强内部精细化管理及意识转变

通过进一步推行财务、办公信息化系统，及时优化内部流程，公司强化内部控制；通过不断引进人才，推进薪酬体系改革，促进员工转变思想，提升技能。

2、分析公司主营业务及其经营状况

(1) 分别按行业、产品、地区说明

单位：万元

主营业务分行业情况						
行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
医药工业	88,647.85	30,243.60	65.88	3.06	17.52	下降 4.20 个百分点
医药商业	22,773.74	17,384.59	23.66	-6.86	-9.05	上升 1.84 个百分点
主营业务分产品情况						
产 品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
驴胶补血颗粒	24,253.92	8,393.01	65.40	-2.43	8.87	下降 3.59 个百分点
浓缩丸	25,456.13	9,969.17	60.84	6.60	28.43	下降 6.66 个百分点
主营业务分地区情况						
地 区	营业收入		营业收入比上年增减 (%)			
湖南省 (工业)	21,231.47		-3.68			
湖南省 (商业)	22,773.75		-6.86			
广东省	7,474.13		13.22			
四川省	5,539.73		0.23			
浙江省	4,846.18		-2.92			

上海市	4,210.61	-16.60
湖北省	3,093.54	0.18
江西省	2,964.82	-4.71
其他	39,287.37	10.35
合计	111,421.60	0.87

(2) 报告期内，公司主营业务及其结构未发生重大变化

(3) 主要供应商、客户情况

前五名供应商采购金额合计（元）	82,878,166.74	占采购总额比重	17.40%
前五名销售客户销售金额合计（元）	49,027,522.96	占销售总额比重	4.40%

3、公司资产构成情况

单位：元

项 目	2010 年末		2009 年末	
	金 额	占总资产的比例%	金 额	占总资产的比例%
应收款项	277,278,182.15	15.95	244,715,372.81	15.81
存 货	145,991,147.40	8.40	113,441,595.48	7.33
投资性房地产	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	20,000,000.00	1.29
固定资产	216,445,615.95	12.45	227,421,022.92	14.70
在建工程	8,892,724.81	0.51	4,884,525.89	0.32
短期借款	-	-	-	-
长期借款	583,457.22	0.03	577,457.22	0.04

4、期间费用和所得税同比变化情况

单位：元

项 目	2010 年	2009 年	增减（%）
销售费用	377,583,851.32	373,308,918.64	1.15
管理费用	89,633,336.09	82,066,647.85	9.22
财务费用	-14,126,046.72	13,586,152.95	-203.97
所 得 税	27,419,544.23	29,962,013.37	-8.49

变动原因：财务费用较上年同期减少 203.97% 主要由于母公司营销结算方式改变，现金折扣减少，增加销售折让方式结算

5、现金流量的构成情况

单位：元

项 目	2010 年度	2009 年度	增减金额	增减比例 (%)
经营活动产生的现金流量	185,789,943.10	220,921,862.35	-35,131,919.25	-15.90
投资活动产生的现金流量	-25,595,106.77	103,331,759.98	-128,926,866.75	-124.77
筹资活动产生的现金流量	-122,042,107.20	-119,042,107.20	-3,000,000.00	-2.52

变动说明：投资活动产生的现金流量净额较上年减少 124.77%，主要为上年收回交易性金融资产 1.32 亿元。

6、报告期内，公司没有持有外币金融资产、金融负债的情况

7、公司主要控股子公司及参股公司的经营情况及业绩分析

(1) 九芝堂医药贸易有限公司。系湖南九芝堂斯奇生物制药有限公司、成都九芝堂金鼎药业有限公司、海南九芝堂药业有限公司等三个子公司的营销资源进行整合而组建的公司。该公司注册资本 5,000 万元，本公司直接持有该公司 90% 的股权，直接和间接持有 100% 的股权。该公司经营范围为：销售中成药、化学制剂、抗生素制剂、生化药品、生物制品（限非冷藏药品）。2010 年实现营业收入 29,007.45 万元，利润总额 1,866.76 万元，净利润 1,381.56 万元，总资产达 16,011.52 万元，净资产 8,029.88 万元。

(2) 湖南九芝堂医药有限公司。系常德九芝堂医药有限公司、湖南九芝堂零售连锁有限公司及九芝堂药品分公司等下属公司和分支机构进行整合而组建的公司。该公司注册资本 3,500 万元，本公司持有该公司 98.57% 的股权。该公司经营范围为：中药材、中成药、中药饮片、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品、诊断药品的研发和批发，一、二、三类医疗器械的经营等。2010 年实现营业收入 24,800.03 万元，利润总额 87.32 万元，净利润 67.65 万元，总资产达 7,972.16 万元，净资产 3,273.69 万元。

(3) 成都九芝堂金鼎药业有限公司。该公司为高新技术企业（证书编号：GR200851000407），注册资本 8,400 万元，本公司直接持有该公司 97.76% 的股权，直接和间接持有 100% 的股权。该公司经营范围为生产中成药，销售本公司

产品，房屋租赁。主要产品为足光散、补肾固齿丸等。2010 年实现营业收入 8,064.10 万元，利润总额 2,949.77 万元，净利润 2,724.14 万元，总资产达 16,333.58 万元，净资产 15,079.31 万元。

(4) 湖南斯奇生物制药有限公司。原名湖南九芝堂斯奇生物制药有限公司，报告期内更名为湖南斯奇生物制药有限公司。该公司为高新技术企业(证书编号：GR200943000410)，注册资本 5,200 万元，本公司持有该公司 99.5%的股权。该公司经营范围为免疫制剂生产销售；生物制药、生物制剂的研究；自营和代理各类商品和技术的进出口等，主要产品为斯奇康。2010 年实现营业收入 1,977.37 万元，利润总额 740.77 万元，净利润 610.98 万元，总资产达 7,201.37 万元，净资产 6,870.50 万元。

(5) 海南九芝堂药业有限公司。注册资本 5,200 万元，本公司直接持有该公司 98.46%的股权，直接和间接持有 99.99%的股权。该公司经营范围为片剂、胶囊剂、颗粒剂、栓剂的生产销售，主要产品为裸花紫珠片。2010 年实现营业收入 1,577.67 万元，利润总额 745.01 万元，净利润 584.34 万元，总资产达 7,226.93 万元，净资产 6,971.63 万元。

(6) 湖南星辉塑业有限公司。该公司注册资本 500 万元，本公司直接持有 98%的股权，直接和间接持有 99.99%的股权。该公司经营范围为塑料容器及其他注塑成型产品、塑料管道的生产、销售，2010 年实现营业收入 1,313.96 万元，利润总额 16.01 万元，净利润 11.87 万元，总资产达 900.48 万元，净资产 726.15 万元。

(7) 九芝堂商南植物药有限公司。该公司注册资本 100 万元，本公司持有 70%的股权。该公司经营范围为植物药种植；中药科研、信息技术咨询服务；中药材（管理品种除外）收购、销售。2010 年末总资产 78 万元，净资产 78 万元。

(8) 四川科伦药业股份有限公司。该公司系本公司参股公司。2010年6月3日在深圳证券交易所上市，股票代码为002422。截至报告期末，本公司持有112.5万股，所持股份将于2011年6月3日解除限售。

二、对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

随着我国“十二五”规划开局，生物医药行业将获得更大的发展机遇。人民生

活水平提高、保健意识增强以及国家对医疗卫生投入的增加，我国医药工业生产仍将保持增长态势。同时新版 GMP 的实施将促使医药行业进一步规范化、集中化；中药材采购成本、人工成本增加等不确定因素，也会对企业发展产生一定的影响。

2、公司 2011 年的主要工作计划

2011 年，公司将重点推进营销改革，力争使企业的销售规模实现较快发展。OTC 产品加强渠道整合，促进连锁药店的多品种上柜，提升销量。处方药产品强化学术营销，继续推进患者教育与服务营销模式，分产品线打造健康俱乐部。寻找快速消费品领域发展机会，力争实现突破。

公司将通过自主研发、购买、合作研发相结合的方式，重点提升研发效率。继续整理并申报一批专利。

通过建立大宗品种市场信息的数据库，提高行情分析能力，组合运用多种采购策略，平抑市场价格波动风险。对于道地药材裸花紫珠，实施规模化人工种植与培养农户种植相结合的模式，有效保障供应。

严格按照新版 GMP 的规定，及时做好人员培训、设备更新等工作，加强生产质量控制，全面实施基本药物目录品种电子监管码。

继续开展技术改造，加快中药科技产业园项目的建设进度，加快生产区的设计与建设。

继续开发和完善集中财务管理系统、办公自动化系统，实现信息管理功能向信息决策功能转变。建立岗位胜任力模型，优化员工绩效体系，提高薪酬竞争力，完善创新机制，建设高效企业。

3、风险因素及应对措施

经济环境风险：CPI 保持增长态势，能源、中药材持续涨价，人工成本逐渐增加，生产企业成本压力进一步加剧。

主要措施：公司深入产地直采，平抑价格波动与确保原材料供应。加强技术改造，通过提高生产效率，减少动力涨价带来的成本影响。

政策风险：新版 GMP 的实施对现代中药产业园建设的要求更高；医药流通行业整合进度加快，连锁集中度进一步提升。

主要措施：科学合理设计，保证基地建设的前瞻性和先进性；整合渠道，加强与医药连锁企业的战略合作。

三、投资情况

1、报告期内公司募集资金使用情况

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2003]80 号文核准，本公司于 2003 年成功增发人民币普通股 51,002,218 股（每股面值 1 元），每股发行价格为 10 元，募集资金 51,002.22 万元，扣除发行费用 1,352.91 万元，实际募集资金 49,649.31 万元。报告期内，募集资金项目实际投资 536.21 万元，截至 2010 年 12 月 31 日止，公司募集资金项目实际投资 36,349.80 万元。详细情况见下表（单位：万元）：

募集资金总额		49,649.31			报告期内投入募集资金总额			536.21		
报告期内变更用途的募集资金总额		1,192.98（未含孳息 3087.33 万元）			已累计投入募集资金总额			36,349.80		
累计变更用途的募集资金总额		23,922.27（未含孳息 3087.33 万元）			累计变更用途的募集资金总额比例			48.18%		
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	报告期内投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投入进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	报告期内实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
1、海南九芝堂药业有限公司股权收购及中药固体制剂及前处理提取车间 GMP 异地改扩建工程项目	是	4,973.79	5,196.00		5,196.00	100.00%	2007 年 01 月 01 日	584.34	是	否
2、印刷包装生产线扩产工程项目	否	4,210.00	3,840.83		3,840.83	100.00%	2007 年 01 月 01 日	-69.69	停产	否
3、控股子公司成都金鼎药业有限公司颗粒剂、胶囊剂、片剂车间 GMP 技术改造项目	是	4,748.53	1,500.00		1,500.00	100.00%	2007 年 01 月 01 日		搬迁	否
4、控股子公司成都金鼎药业有限公司丸剂、散剂车间 GMP 技术改造项目	是	4,270.97	1,214.00		1,214.00	100.00%	2007 年 01 月 01 日		搬迁	否
5、投资组建湖南省道地药材种质种苗工程中心及湖南省道地中药材经营有限公司	是	5,450.00				终止	2007 年 1 月 1 日		终止	是
6、现代中药科技产业园中成药系列产品生产线项目	是	19,873.00	15,065.98	536.21	6,684.71	44.37%	2014 年 6 月 30 日		在建	否
			3,087.33（孳息）							
7、现代中药科技产业园中药前处理生产线项目	否	4,990.00	4,990.00		71.76	1.44%	2014 年 6 月 30 日		在建	否
8、组建北京九芝堂中医药研究院	是	4,550.00	87.00		87.00	100.00%	2007 年 1 月 1 日		终止	是
9、组建九芝堂医药贸易有限公司项目	是		4,500.00		4,500.00	100.00%	2006 年 12 月 31 日	1,381.56	是	否
10、卡介菌多糖核酸冻干粉针剂(比诺)车间 GMP 改造工程项目	是					终止	2006 年 4 月 30 日		终止	是
11、组建湖南九芝堂中药材经营有限公司项目	是					终止	2006 年 4 月 30 日		终止	是
12、成都金鼎药业有限公司改扩建工程项目	是		3,255.50		3,255.50	100.00%	2010 年 01 月 01 日	2,724.14	是	否
13、增资湖南中嘉房地产开发有限公司	是		10,000.00		10,000.00	100.00%	2008 年 12 月 31 日		转让	否
合计		53,066.29	52,736.64	536.21	36,349.80			4,620.35		

(1) 报告期内募集资金投资项目变更情况

2009 年 12 月 29 日召开的公司第四届董事会第八次会议、2010 年 1 月 15 日召开的公司 2010 年第 1 次临时股东大会审议通过《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，该变更事项分别于 2009 年 12 月 30 日、2010 年 1 月 16 日予以临时公告，并在公司 2010 年 4 月 9 日公告的《2009 年年度报告》中进行了详细披露。

截至 2010 年 12 月 31 日，募集资金新增孳息为 345.33 万元，累计孳息为 3,087.33 万元，全部投入现代中药科技产业园中成药系列产品生产线项目。

(2) 报告期内募集资金投资项目进展情况

①“现代中药科技产业园中成药系列产品生产线项目”及“现代中药科技产业园中药前处理生产线项目”现已完成物流中心桩基础施工并进入生产区的初步设计阶段。

②“成都金鼎药业有限公司改扩建工程项目”报告期内已全面投产并产生预计效益。

公司《2010 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》全文请参见巨潮资讯网。

2、报告期内没有发生重大非募集资金投资项目。

四、公司董事会日常工作情况

(一) 报告期内，公司董事会共召开六次会议。

1、2010 年 4 月 7 日，公司召开第四届董事会第九次会议。该次会议决议公告于 2010 年 4 月 9 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

2、2010 年 4 月 22 日，公司召开第四届董事会第十次会议。本次会议仅审议《2010 年第一季度报告》，免于公告。

3、2010 年 5 月 14 日，公司召开第四届董事会第十一次会议。该次会议决议公告于 2010 年 5 月 15 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

4、2010 年 7 月 23 日，公司召开第四届董事会第十二次会议。该次会议决议公告于 2010 年 7 月 24 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

5、2010 年 8 月 24 日，公司召开第四届董事会第十三次会议。本次会议仅审议《2010 年半年度报告》，免于公告。

6、2010 年 10 月 26 日，公司召开第四届董事会第十四次会议。该次会议决议公告于 2010 年 10 月 28 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

（二）股东大会决议执行情况

根据公司 2009 年年度股东大会决议，执行公司 2009 年度利润分配方案：

公司 2009 年度实现归属于母公司所有者的净利润 148,315,410.29 元，其中母公司实现净利润 211,278,977.40 元，按照《公司法》和《公司章程》的规定，计提 10% 的法定公积金 21,127,897.74 元，加上母公司年初未分配利润 131,363,591.16 元，减去 2009 年 4 月依据 2008 年年度股东大会会议决议支付了普通股股利 119,042,107.20 元，2009 年公司累计可供分配利润共计 202,472,563.62 元。

以 2009 年 12 月 31 日总股本 297,605,268 股为基数，每 10 股派发现金股利 4.00 元（含税），按公司年末股本计算共计派送现金 119,042,107.20 元。该方案经 2010 年 4 月 7 日公司第四届董事会第九次会议及 2010 年 5 月 11 日 2009 年年度股东大会审议通过。会议决议分别于 2010 年 4 月 9 日、2010 年 5 月 12 日公告在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

2010 年 6 月 9 日公司在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站刊登《2009 年度权益分派实施公告》，确定此次权益分派股权登记日为 2010 年 6 月 18 日，公司向全体股东派发的现金股利到账日期为 2010 年 6 月 21 日。该次分配已按期完成。

（三）公司董事会审计委员会履职情况

公司董事会审计委员会由三名独立董事和一名董事组成，其中主任委员由会计专业的独立董事担任。报告期内，审计委员会对定期财务报告、续聘会计师事务所、内控制度建设开展等事项进行了审议，并多次与会计师事务所进行沟通。

1、2010 年年度报告工作审计工作开展以来，审计委员会根据中国证监会、深交所有关规定及公司董事会审计委员会工作细则，本着勤勉尽责的原则，主要履行了以下工作：

（1）认真审阅了公司 2010 年度审计工作计划及相关资料，提前对年审进行全面部署，与负责公司年度审计工作的天健会计师事务所有限公司注册会计师协商确定了公司 2010 年度财务报告审计工作的时间安排。

(2) 在年审注册会计师进场前认真审阅了公司初步编制的财务会计报表，并出具了书面审阅意见，审计委员会认为：公司根据新的企业会计准则的有关要求结合公司实际情况，制定了合理的会计政策和恰当的会计估计，所编制的会计报表真实、完整，同意将此财务报表提交天健会计师事务所有限公司审计。

(3) 公司年审注册会计师进场后，审计委员会与主要项目负责人员进行了沟通，了解审计工作进展和会计师关注的问题，并及时反馈给公司有关部门，以保证年度审计和信息披露工作按照预定的进度推进。

(4) 公司年审注册会计师出具初步审计意见后，董事会审计委员会再一次审阅了公司 2010 年度财务会计报表，并形成书面审阅意见；审计委员会认为：公司严格执行新企业会计准则及公司有关财务制度的规定，初步审计的2010年度财务会计报告编制流程合理规范，在所有重大方面客观公允地反映了截止2010年12月31日公司的资产、负债、权益及经营成果，财务会计报表真实、客观、准确、完整，未发现重大错报和漏报情况。同意提交公司董事会进行表决。

(5) 在天健会计师事务所有限公司出具 2010 年度审计报告后，董事会审计委员会召开会议，对该所从事本年度公司的审计工作进行了总结，并就公司年度财务会计报表以及关于下年度聘请会计师事务所的议案进行表决并形成决议。

2、对会计师事务所 2010 年度审计工作的总结报告

年报审计过程中，现任注册会计师严格按照审计法规、准则执业，重视了解公司及公司的经营环境，了解公司的内部控制的建立健全和实施情况，也重视保持与审计委员会及财务部门的交流、沟通，风险意识强。

年审注册会计师于2010年4月19日出具标准无保留意见结论的审计报告。年审注册会计师已严格按照中国注册会计师独立审计准则的规定执行了审计工作，审计时间充分，审计人员配置合理、执业能力胜任，出具的审计报告能够充分反映公司2010年12月31日的财务状况以及2010年度经营成果和现金流量，出具的审计结论符合公司的实际情况。

审计委员会认为，现任会计师较好地完成了2010年度公司的财务报表审计工作。

3、关于续聘天健会计师事务所有限公司为公司2011年度审计机构的提议

审计委员会认为：基于天健会计师事务所有限公司拥有专业的审计团队和雄厚的技术支持力量，审计团队严谨敬业，且在长期稳定的合作中对公司的经营发展情况较为熟悉，具备承担公司审计的能力，能较好地完成公司委托的各项工作。

提议续聘天健会计师事务所有限公司为公司 2011 年度审计机构，年度审计费为人民币 55 万元。

五、公司利润分配

1、公司前三年现金分红情况

单位：（人民币）元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率（%）	年度可分配利润
2009 年	119,042,107.20	148,315,410.29	80.26	202,472,563.62
2008 年	119,042,107.20	199,893,946.78	59.55	131,363,591.16
2007 年	74,401,317.00	127,814,993.67	58.21	141,975,898.75
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例			196.93%	

2、公司 2010 年利润分配预案

经天健会计师事务所有限公司审计，公司 2010 年度实现归属于母公司所有者的净利润 162,691,134.56 元，其中母公司实现净利润 108,058,628.88 元，按照《公司法》和《公司章程》的规定，计提 10% 的法定公积金 10,805,862.89 元，加上母公司年初未分配利润 202,472,563.62 元，减去 2010 年依据 2009 年年度股东大会会议决议支付了普通股股利 119,042,107.20 元，2010 年公司累计可供分配利润共计 180,683,222.41 元。

以 2010 年 12 月 31 日总股本 297,605,268 股为基数，每 10 股派发现金股利 4.00 元（含税），按公司年末股本计算共计派送现金 119,042,107.20 元，剩余未分配利润 61,641,115.21 元结转下年度分配。

以上预案尚需提交公司 2010 年年度股东大会审议批准后生效。

六、其他报告事项

1、本公司独立董事金志国、孙晓波、张利国、余应敏对本公司与关联方资金往来及对外担保情况的专项说明及独立意见，内容如下：

根据中国证监会证监发〔2003〕56 号文《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（以下简称“《通知》”）的要求，本人作为九芝堂股份有限公司（以下简称“公司”）的独立董事，经过了解和查验，

公司未发生违反《通知》的情形，报告期内没有控股股东及其子公司占用资金的情况，没有为控股股东及本公司持股 50% 以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保。

2、董事会对于内部控制责任的声明

董事会对建立健全和有效实施内部控制履行了指导和监督职责。公司根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》等相关文件的要求，并结合公司自身的实际情况，制定了涵盖公司所有营运环节的内部控制制度并予以实施，能够合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，能够促进经营效率进一步提升，促进企业发展战略稳步实现。

3、内幕信息知情人管理制度的执行情况

为保证公司信息披露的公平和公正，根据监管部门的有关要求，报告期内公司建立了《内幕信息知情人及外部信息使用人管理制度》，并于2010年4月7日经公司第四届董事会第九次会议审议通过。公司严格按照上述制度和有关规定做好内幕信息知情人管理工作。

报告期内，公司没有发现内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况，也没有受到监管部门因上述原因而出具的查处和整改情况。

第九节 监事会报告

报告期内，公司监事会根据《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的有关规定，本着对全体股东负责的精神，认真履行监督职责，积极努力地开展工作，现将本年度监事会工作报告如下：

一、报告期内监事会召开了 4 次会议，会议召开情况及决议内容如下：

1、2010 年 4 月 7 日，公司召开第四届监事会第八次会议。会议审议通过了《2009 年度监事会报告》、《2009 年年度报告及其摘要》、《2009 年度财务决算报告》、《2009 年度利润分配预案》、《关于年度募集资金存放与使用情况的专项报告》、《关于办理与日常经营相关的关联交易的议案》、《关于 2009 年年度报告的书面审核意见》。

该次会议决议公告于 2010 年 4 月 9 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

2、2010 年 4 月 22 日，公司召开第四届监事会第九次会议。会议审议通过了《2010 年第一季度报告》、《监事会关于公司 2010 年第一季度报告的书面审核意见》。该次会议免于公告。

3、2010 年 8 月 24 日，公司召开第四届监事会第十次会议。会议审议通过了《2010 年半年度报告及其摘要》、《监事会关于公司 2010 年半年度报告的书面审核意见》。该次会议免于公告。

4、2010 年 10 月 26 日，公司召开第四届监事会第十一次会议。会议审议通过了《2010 年第三季度报告》、《监事会关于公司 2010 年第三季度报告的书面审核意见》。该次会议免于公告。

二、报告期内监事会成员列席了公司召开的 6 次董事会会议及 3 次股东大会会议。

三、报告期内，公司监事会本着对股东负责的精神，根据《公司法》、《证券法》及本公司章程的规定认真履行监督职责，积极努力地开展工作，公司监事会认为：

1、公司依法运作情况：

报告期内，按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，监事会对公司在本年度内股东大会、董事会的召开程序、决议事项，董事会对股东大会决议的执行情况，公司高级管理人员执行职务的情况以及公司的管理制度执行等进行了监督，监事会认为，董事会的工作是认真负责的，公司董事、高级管理人员能够严格按照国家法律、法规、公司章程规定，履行职责，规范运作，认真执行股东大会的各项决议，及时完成股东大会交办的工作。

2、检查公司财务情况：

监事会认真仔细地检查和审核了公司的财务状况和财务结构，认为公司报告期内财务运作状况良好。天健会计师事务所有限公司对公司 2010 年度财务情况出具了标准无保留意见的审计报告，该审计报告及公司财务报告真实、客观地反映了公司的财务状况和经营成果。

3、监事会对公司最近一次募集资金使用情况的独立意见：

报告期内公司最近一次募集资金实际投入项目与承诺投入项目有部分调整，部分调整项目经过董事会及股东大会审议通过，并报中国证监会湖南监管局和深圳证券交易所备案，变更程序合法有效。

4、收购、出售资产情况：

报告期内公司无收购、出售资产事项。

5、关联交易情况：

报告期内公司未发生重大关联交易，日常关联交易按市场竞争的原则公开、公平、公正地进行，没有发现内幕交易，没有损害部分股东权益和公司利益的行为。

6、关于公司《2010 年度内部控制自我评价报告》书面意见：公司内部控制自我评价符合深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及其他相关文件的要求，能客观、准确，真实、完整地反映公司现行内部控制制度。公司内控制度能适应公司现行的管理要求和发展需要，保证了公司经营活动的有序开展，切实保护了公司全体股东的根本利益。公司对内部控制的总体评价是客观、准确的。监事会对《2010 年度内部控制自我评价报告》无异议。

第十节 重要事项

一、本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

二、公司 2010 年度证券投资情况说明

根据深圳证券交易所《关于做好上市公司 2010 年年度报告工作的通知》要求，公司董事会对 2010 年度的证券投资情况进行了认真核查，现将相关情况说明如下：

1、证券投资的批准程序

公司 2007 年第 5 次临时股东大会以现场会议和网络投票相结合的方式审议通过了《关于授权利用闲置资金进行短期投资的议案》。

2、证券投资的目的：提高资金使用效益,增加公司收益。

3、证券投资的资金来源：公司闲置的自有资金。

4、本报告期证券投资的范围：新股申购。

5、报告期末持有证券情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额(元)	持有数量(股)	期末账面值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
1	新股申购	601118	海南橡胶	239,600.00	40,000	239,600.00	23.32%	-
2	新股申购	300157	恒泰艾普	171,000.00	3,000	171,000.00	16.64%	-
3	新股申购	300158	振东制药	135,800.00	3,500	135,800.00	13.22%	-
4	新股申购	002537	海立美达	100,000.00	2,500	100,000.00	9.73%	-
5	新股申购	002536	西泵股份	90,000.00	2,500	90,000.00	8.76%	-
6	新股申购	300155	安居宝	73,500.00	1,500	73,500.00	7.15%	-
7	新股申购	300159	新研股份	69,980.00	1,000	69,980.00	6.81%	-
8	新股申购	002535	林州重机	62,500.00	2,500	62,500.00	6.08%	-
9	新股申购	002534	杭锅股份	39,000.00	1,500	39,000.00	3.80%	-
10	新股申购	300156	天立环保	29,000.00	500	29,000.00	2.82%	-
11	新股申购	002525	胜景山河	17,100.00	500	17,100.00	1.66%	-
报告期已出售证券投资损益				—	—	—	—	2,982,029.32
合计				1,027,480.00	—	1,027,480.00	100.00	2,982,029.32

6、报告期内执行证券投资内控制度情况

(1) 公司以本公司及控股子公司的名义设立的证券账户和资金账户进行证券投资，没有出现使用他人账户或向他人提供资金进行证券投资的情形。

(2) 公司建立了《新股申购操作指引》(暂行)，明确新股申购操作规范和流程，证券账户及资金账户的管理、风险管理等，防范、控制新股申购风险。报告期内，资金安全能够得到保障，取得了较好的投资收益。

7、证券投资对公司的影响

本公司在股东大会授权的范围内，按照公司《新股申购操作指引》(暂行)的规定进行证券投资，提高了公司闲置自有资金的使用效率，为公司创造了一定的投资回报，未影响公司主营业务的发展。

三、公司持有四川科伦药业股份有限公司股权，该公司于 2010 年 6 月 3 日在深圳证券交易所上市。具体情况如下(单位：元)：

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
四川科伦药业股份有限公司	20,000,000.00	1,125,000.00	0.47%	111,977,634.86	0	78,180,989.63	可供出售金融资产	购入
合计	20,000,000.00	1,125,000.00		111,977,634.86	0	78,180,989.63		

四、报告期内公司没有收购及出售资产、吸收合并事项

五、报告期内关联交易事项：

1、日常关联交易事项

本公司在 2010 年初预计与株洲千金药业股份有限公司及双方控股子公司之间将发生的日常关联交易总额在 1500 万元以内。该事项已经 2010 年 4 月 7 日公司第四届董事会第九次会议审议通过，并公告于 2010 年 4 月 9 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站。

截至 2010 年 12 月 31 日，此项关联交易事项实际情况如下：

交易类别	品名	交易金额	占同类交易的比例	备注
购销产品	药品、药材、原辅材料	461.33 万元	0.29%	交易双方及其控股子公司之间的产品购销

因市场情况的变化，2010 年度交易总额与年初的预计存在差异。

2、公司其他关联交易情况详见《财务报表附注》。

六、重大合同及履行情况

1、报告期内，公司没有发生重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司重大托管、承包、租赁公司资产的事项。

2、截止报告期末，公司没有重大担保事项。

3、报告期内，公司没有发生重大委托他人进行现金资产管理的事项。

七、持续至报告期末，控股股东长沙九芝堂（集团）有限公司作出的承诺

公司第四届董事会第三次会议审议通过了《关于公司控股股东给予房屋搬迁损失补偿费的关联交易的议案》。

根据公司 2003 年增发募集资金项目“现代中药科技产业园中成药系列产品生产线项目”和“现代中药科技产业园中药前处理生产线项目”（以下简称“项目”）的规划，公司将在项目建成后搬迁至新基地生产。

公司目前生产经营占用的大部分土地都是通过向控股股东长沙九芝堂（集团）有限公司（以下简称“集团公司”）以有偿租赁的方式取得的。因本公司搬迁将造成租赁土地上房屋建筑物的损失，同时考虑到房地分离的历史现状，集团公司承诺就公司由于未来搬迁所造成的房屋建筑物的损失给予适当额外的补偿，补偿金额为人民币 1200 万元整。该笔补偿费在公司搬迁完毕后由集团公司向公司转账支付。该事项于 2008 年 12 月 30 日公告在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站。

八、聘任会计师事务所情况

经公司2009年年度股东大会审议批准，聘任天健会计师事务所有限公司承担公司2010年财务审计工作。本公司需支付天健会计师事务所有限公司2010年度财务报告审计费为人民币55万元。

九、报告期内公司、公司董事会及董事没有受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形；公司董事、管理层有关人员没有被采取司法强制措施的情况。

十、报告期内公司无控股股东及其子公司占用公司资金的情况

十一、公司接待调研及采访等相关情况

公司严格按照《深圳证券交易所上市公司公平信息披露指引》的相关规定，未发生有选择性地、私下、提前向特定对象单独披露、透露或泄露公司非公开重大信息的情形，保证了公司信息披露的公平性。

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2010年01月28日	四楼会议室	实地调研	长城基金、天治基金	公司生产经营及发展情况
2010年02月02日	四楼会议室	实地调研	融通基金	公司生产经营及发展情况
2010年02月04日	四楼会议室	实地调研	民森投资	公司生产经营及发展情况
2010年02月10日	四楼会议室	实地调研	中投证券	公司生产经营及发展情况
2010年03月03日	七楼会议室	实地调研	招商基金、国泰君安、东方基金、泰信基金、证大投资、交银基金、广发证券、华宝信托	公司生产经营及发展情况
2010年4月27日	四楼会议室	实地调研	花旗银行、ADM capital、斯宾尼克资本	公司生产经营及发展情况
2010年4月29日	四楼会议室	实地调研	光大证券	公司生产经营及发展情况
2010年5月5日	四楼会议室	实地调研	华创证券、齐鲁证券	公司生产经营及发展情况
2010年5月21日	四楼会议室	实地调研	太平洋保险、申银万国	公司生产经营及发展情况
2010年5月24日	五楼会议室	实地调研	美银美林、威林顿环球投资	公司生产经营及发展情况
2010年5月28日	四楼会议室	实地调研	普尔投资	公司生产经营及发展情况
2010年07月13日	四楼会议室	实地调研	东方证券、国海基金	公司生产经营及发展情况
2010年07月21日	四楼会议室	实地调研	德邦证券、复星医药	公司生产经营及发展情况
2010年09月02日	四楼会议室	实地调研	工银瑞信、广发证券、东海证券、中信证券	公司生产经营及发展情况
2010年09月21日	四楼会议室	实地调研	招商基金	公司生产经营及发展情况
2010年10月28日	四楼会议室	实地调研	上投摩根	公司生产经营及发展情况
2010年11月10日	六楼办公室	实地调研	第一创业	公司生产经营及发展情况
2010年11月11日	六楼办公室	实地调研	方正证券、易方达基金	公司生产经营及发展情况
2010年11月24日	五楼会议室	实地调研	华富兴业基金、中银基金、国金证券、汇添富基金、人保资产、银华基金、泰达宏利基金、银河基金、	公司生产经营及发展情况

十二、报告期内的其他重要事项

1、公司及控股子公司认证情况

(1) 报告期内，本公司及控股子公司通过各省、市食品药品监督管理局的各项专项检查、药品生产许可证到期检查、GMP 跟踪检查以及基本药物工艺处

方的现场核查：5 月，湖南星辉塑业有限公司顺利通过（1 类）药包材再认证和换证工作；9 月，湖南斯奇生物制药有限公司顺利通过 GMP 认证跟踪检查；9 月，本公司药品生产质量管理顺利通过年度 GMP 跟踪检查；

（2）本公司中药饮片生产线于 2010 年 12 月通过药品 GMP 认证，并于 2011 年 1 月获得中药饮片 GMP 证书。

2、知识产权保护情况

（1）报告期内，公司产品“补血生乳颗粒”及控股子公司成都九芝堂金鼎药业有限公司产品“辛夷鼻炎丸”获批国家二级中药保护品种。

（2）报告期内，本公司获得“一种裸花紫珠中鞣质的含量测定方法”及“一种中药组合物在制备治疗成人妇女卵巢早衰制剂中的应用”专利的授权。

（3）报告期内，本公司及控股子公司获得“硅藻土符合微滤膜”及“中药纯化微滤膜”专利的独占许可。

3、荣誉

（1）报告期内，本公司再次列入“中国制药工业百强企业”，是湖南省唯一一家主营业务收入、资产总额、利润总额三项指标皆排列于中国制药工业百强的企业。

（2）报告期内，本公司获批“湖南省知识产权优势培育企业”，其成为我公司充分发挥技术和品牌等优势，全面提升了企业自主创新能力和核心竞争力的重大发展机遇。

（3）报告期内，本公司获得由湖南省医药管理局认定的“湖南省医药行业协会副会长单位”，由湖南省经济与信息化委员会及企业联合会认定的“2010 湖南省百强企业”、“2010 湖南制造业 50 强企业”同时，本公司成为湖南省执业药师协会单位会员。

（4）报告期内，本公司被科技部火炬中心认定为“国家火炬计划重点高新技术企业”。

（5）报告期内，在由中国中药协会、成都市人民政府等联合主办的 2010 中药行业品牌峰会上，本公司在最新发布的“中药企业传统品牌十强”中名列前茅。

（6）报告期内，本公司获得由长沙高新区管理委员会认定的“2010 年度长沙高新区知识产权示范企业”。

（7）本公司获得由长沙市人民政府认定的 2010 年“长沙市利税大户——利

税过亿元企业”、“2010 年度长沙工业三十强”以及由长沙高新区管理委员会认定的“长沙高新区 2010 年度税收过亿元先进企业”。

4、信息化建设

4 月，英克业务系统整合了九芝堂医药贸易有限公司、成都九芝堂金鼎药业有限公司、本公司财务部等部门业务系统，配合了公司集中化管理的战略；8 月，湖南九芝堂医药有限公司时空、金蝶系统完成对接；9 月，本公司正式启用费用报销网上审批流程；12 月，人力资源部完成金蝶——EAS 人事信息系统建设，逐步实现员工信息、入职、调动、离职的标准化、流程化、集中化管理。

第十一节 财务报告

审 计 报 告

天健审（2011）2-162 号

九芝堂股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的九芝堂股份有限公司（以下简称九芝堂公司）财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2010 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是九芝堂公司管理层的责任。这种责任包括：(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2) 选择和运用恰当的会计政策；(3) 作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，九芝堂公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了九芝堂公司 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和现金流量。

天健会计师事务所有限公司

中国注册会计师 曹国强

中国·杭州

中国注册会计师 李 涛

报告日期：2011 年 4 月 19 日



财 务 报 表

合并资产负债表

2010年12月31日

会企01表

单位:人民币元

编制单位:九芝堂股份有限公司

资产	注释号	期末数	期初数	负债和所有者权益	注释号	期末数	期初数
流动资产:				流动负债:			
货币资金	1	826,457,739.02	787,655,009.89	短期借款			
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				吸收存款及同业存放			
交易性金融资产	2	1,027,480.00	936,290.00	拆入资金			
应收票据	3	152,652,480.92	121,370,997.85	交易性金融负债			
应收账款	4	92,911,793.08	93,267,733.23	应付票据	16	2,450,000.00	
预付款项	5	7,106,016.55	9,099,645.49	应付账款	17	69,144,173.21	53,637,650.11
应收保费				预收款项	18	5,986,652.02	5,863,321.92
应收分保账款				卖出回购金融资产款			
应收分保合同准备金				应付手续费及佣金			
应收利息				应付职工薪酬	19	11,060,701.49	9,275,437.97
应收股利				应交税费	20	42,570,691.25	30,634,310.60
其他应收款	6	24,607,891.60	20,976,996.24	应付利息			
买入返售金融资产				应付股利			
存货	7	145,991,147.40	113,441,595.48	其他应付款	21	209,260,666.94	187,012,398.17
一年内到期的非流动资产				应付分保账款			
其他流动资产				保险合同准备金			
流动资产合计		1,250,754,548.57	1,146,748,268.18	代理买卖证券款			
				代理承销证券款			
				一年内到期的非流动负债			
				其他流动负债			
				流动负债合计		340,472,884.91	286,423,118.77
				非流动负债:			
非流动资产:				长期借款	22	583,457.22	577,457.22
发放委托贷款及垫款				应付债券			
可供出售金融资产	8	111,977,634.86		长期应付款			
持有至到期投资				专项应付款			
长期应收款				预计负债			
长期股权投资	9		20,000,000.00	递延所得税负债	14	13,796,645.23	
投资性房地产				其他非流动负债	23	4,000,000.00	
固定资产	10	216,445,615.95	227,421,022.92	非流动负债合计		18,380,102.45	577,457.22
在建工程	11	8,892,724.81	4,884,525.89	负债合计		358,852,987.36	287,000,575.99
工程物资				所有者权益:			
固定资产清理				股本	24	297,605,268.00	297,605,268.00
生产性生物资产				资本公积	25	665,860,299.44	588,321,845.28
油气资产				减:库存股			
无形资产	12	107,984,499.66	109,708,871.12	专项储备			
开发支出				盈余公积	26	113,221,262.02	102,415,399.13
商誉				一般风险准备			
长期待摊费用	13	6,624,922.01	4,838,276.65	未分配利润	27	301,963,002.41	269,119,837.94
递延所得税资产	14	35,831,009.66	33,931,925.05	外币报表折算差额			
其他非流动资产				归属于母公司所有者权益合计		1,378,649,831.87	1,257,462,350.35
非流动资产合计		487,756,406.95	400,784,621.63	少数股东权益		1,008,136.29	3,069,963.47
				所有者权益合计		1,379,657,968.16	1,260,532,313.82
资产总计		1,738,510,955.52	1,547,532,889.81	负债和所有者权益总计		1,738,510,955.52	1,547,532,889.81

法定代表人:魏 锋

主管会计工作负责人:刘立新

会计机构负责人:毛风云

母公司资产负债表

2010年12月31日

会企01表

编制单位：九芝堂股份有限公司

单位：人民币元

资 产	注释号	期末数	期初数	负债和股东权益	注释号	期末数	期初数
流动资产：				流动负债：			
货币资金		764,628,910.83	742,114,282.59	短期借款			
交易性金融资产		117,850.00	154,385.00	交易性金融负债			
应收票据		104,547,019.99	79,983,325.12	应付票据		2,450,000.00	
应收账款	1	20,142,068.08	21,095,232.14	应付账款		10,391,444.50	1,624,416.52
预付款项		2,085,577.64	2,585,730.24	预收款项		4,018,352.33	4,080,808.25
应收利息				应付职工薪酬		5,107,872.45	4,307,694.60
应收股利				应交税费		32,279,070.78	23,750,612.13
其他应收款	2	14,964,871.06	13,794,969.91	应付利息			
存货		86,577,617.02	60,749,889.69	应付股利			
一年内到期的非流动资产				其他应付款		257,142,649.12	199,227,103.94
其他流动资产				一年内到期的非流动负债			
流动资产合计		993,063,914.62	920,477,814.69	其他流动负债			
非流动资产：				流动负债合计		311,389,389.18	232,990,635.44
可供出售金融资产		111,977,634.86		非流动负债：			
持有至到期投资				长期借款			
长期应收款				应付债券			
长期股权投资	3	271,294,093.57	288,294,093.57	长期应付款			
投资性房地产				专项应付款			
固定资产		92,693,618.01	100,961,692.37	预计负债			
在建工程		8,227,315.54	4,445,811.89	递延所得税负债		13,796,645.23	
工程物资				其他非流动负债		4,000,000.00	
固定资产清理				非流动负债合计		17,796,645.23	
生产性生物资产				负债合计		329,186,034.41	232,990,635.44
油气资产				股东权益：			
无形资产		79,162,589.41	80,164,913.26	股本		297,605,268.00	297,605,268.00
开发支出				资本公积		663,556,978.30	585,375,988.67
商誉				减：库存股		-	
长期待摊费用				专项储备			
递延所得税资产		27,833,599.13	26,515,529.08	盈余公积		113,221,262.02	102,415,399.13
其他非流动资产				一般风险准备			
非流动资产合计		591,188,850.52	500,382,040.17	未分配利润		180,683,222.41	202,472,563.62
资产总计		1,584,252,765.14	1,420,859,854.86	股东权益合计		1,255,066,730.73	1,187,869,219.42
				负债和股东权益总计		1,584,252,765.14	1,420,859,854.86

法定代表人：魏 锋

主管会计工作负责人：刘利新

会计机构负责人：毛风云

合并利润表

2010年度

会企02表

编制单位：九芝堂股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业总收入	1	1,122,389,752.66	1,109,212,005.73
其中：营业收入	1	1,122,389,752.66	1,109,212,005.73
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		943,184,445.09	942,387,983.51
其中：营业成本	1	477,318,262.08	448,640,403.90
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	2	13,430,766.88	13,684,615.06
销售费用	3	377,583,851.32	373,308,918.64
管理费用	4	89,633,336.09	82,066,647.85
财务费用	5	-14,126,046.72	13,586,152.95
资产减值损失	6	-655,724.56	11,101,245.11
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	
投资收益（损失以“-”号填列）	7	2,982,029.32	5,048,524.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		182,187,336.89	171,872,546.57
加：营业外收入	8	10,343,130.24	10,328,113.74
减：营业外支出	9	2,124,150.99	3,490,277.67
其中：非流动资产处置损失		130,955.90	2,397,702.29
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		190,406,316.14	178,710,382.64
减：所得税费用	10	27,419,544.23	29,962,013.37
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		162,986,771.91	148,748,369.27
归属于母公司所有者的净利润		162,691,134.56	148,315,410.29
少数股东损益		295,637.35	432,958.98
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	11	0.55	0.50
（二）稀释每股收益	11	0.55	0.50
七、其他综合收益	12	78,180,989.63	
八、综合收益总额		241,167,761.54	148,748,369.27
归属于母公司所有者的综合收益总额		240,872,124.19	148,315,410.29
归属于少数股东的综合收益总额		295,637.35	432,958.98

法定代表人：魏 锋

主管会计工作负责人：刘利新

会计机构负责人：毛凤云

母 公 司 利 润 表

2010年度

会企02表

编制单位：九芝堂股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业收入	1	609,073,357.81	571,354,201.35
减：营业成本	1	249,732,198.66	207,629,997.23
营业税金及附加		8,266,846.74	8,228,545.13
销售费用		190,378,441.94	174,318,308.23
管理费用		54,199,330.02	47,656,631.66
财务费用		-14,473,142.76	12,541,027.09
资产减值损失		49,102.35	10,919,323.20
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	2	415,740.81	112,950,931.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		121,336,321.67	223,011,300.62
加：营业外收入		4,533,247.33	5,680,824.05
减：营业外支出		840,497.47	937,314.30
其中：非流动资产处置净损失			637,143.24
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		125,029,071.53	227,754,810.37
减：所得税费用		16,970,442.65	16,475,832.97
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		108,058,628.88	211,278,977.40
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益		78,180,989.63	
七、综合收益总额		186,239,618.51	211,278,977.40

法定代表人：魏 锋

主管会计工作负责人：刘利新

会计机构负责人：毛凤云



合并现金流量表

2010年度

会企03表

编制单位：九芝堂股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,327,809,001.92	1,361,232,504.12
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		4,455.36	
收到其他与经营活动有关的现金	1	28,433,226.70	23,260,892.26
经营活动现金流入小计		1,356,246,683.98	1,384,493,396.38
购买商品、接受劳务支付的现金		537,438,380.66	502,917,189.21
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		119,964,009.29	111,986,199.17
支付的各项税费		163,716,209.42	194,989,730.89
支付其他与经营活动有关的现金	2	349,338,141.51	353,678,414.76
经营活动现金流出小计		1,170,456,740.88	1,163,571,534.03
经营活动产生的现金流量净额		185,789,943.10	220,921,862.35
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		16,464,609.32	147,360,510.04
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,148,453.06	248,678.85
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		17,613,062.38	147,609,188.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		29,634,399.15	33,309,143.91
投资支付的现金		13,573,770.00	10,968,285.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		43,208,169.15	44,277,428.91
投资活动产生的现金流量净额		-25,595,106.77	103,331,759.98
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		119,042,107.20	119,042,107.20
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		3,000,000.00	
筹资活动现金流出小计		122,042,107.20	119,042,107.20
筹资活动产生的现金流量净额		-122,042,107.20	-119,042,107.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
加：期初现金及现金等价物余额		787,655,009.89	582,443,494.76
六、期末现金及现金等价物余额			
		825,807,739.02	787,655,009.89

法定代表人：魏 锋

主管会计工作负责人：刘利新

会计机构负责人：毛凤云

母公司现金流量表

2010年度

会企03表

编制单位：九芝堂股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		677,874,941.74	723,898,529.11
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		22,908,429.40	44,690,088.80
经营活动现金流入小计		700,783,371.14	768,588,617.91
购买商品、接受劳务支付的现金		240,374,140.52	197,172,672.04
支付给职工以及为职工支付的现金		72,031,785.68	68,546,220.07
支付的各项税费		96,748,088.26	119,503,369.51
支付其他与经营活动有关的现金		125,429,229.91	190,734,912.93
经营活动现金流出小计		534,583,244.37	575,957,174.55
经营活动产生的现金流量净额		166,200,126.77	192,631,443.36
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,258,165.81	134,746,970.20
取得投资收益收到的现金			112,005,057.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		114,450.00	201,415.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		2,372,615.81	246,953,442.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		18,970,017.14	9,192,599.74
投资支付的现金		4,805,890.00	1,675,490.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		23,775,907.14	10,868,089.74
投资活动产生的现金流量净额		-21,403,291.33	236,085,352.76
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		119,042,107.20	119,042,107.20
支付其他与筹资活动有关的现金		3,890,100.00	21,073,700.00
筹资活动现金流出小计		122,932,207.20	140,115,807.20
筹资活动产生的现金流量净额		-122,932,207.20	-140,115,807.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
加：期初现金及现金等价物余额		742,114,282.59	453,513,293.67
六、期末现金及现金等价物余额			
		763,978,910.83	742,114,282.59

法定代表人：魏 锋

主管会计工作负责人：刘利新

会计机构负责人：毛凤云



所有者权益变动表

2010年度

会企04表

单位：人民币元

编制单位：九芝堂股份有限公司

项 目	本期数									上年同期数										
	归属于母公司所有者权益								少数所有者权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	297,605,268.00	588,321,845.28			102,415,399.13		269,119,837.94		3,069,963.47	1,260,532,313.82	297,605,268.00	588,321,845.28			81,287,501.39		260,974,432.59		2,637,004.49	1,230,826,051.75
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
二、本年初余额	297,605,268.00	588,321,845.28			102,415,399.13		269,119,837.94		3,069,963.47	1,260,532,313.82	297,605,268.00	588,321,845.28			81,287,501.39		260,974,432.59		2,637,004.49	1,230,826,051.75
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		77,538,454.16			10,805,862.89		32,843,164.47		-2,061,827.18	119,125,654.34					21,127,897.74		8,145,405.35		432,958.98	29,706,262.07
（一）净利润							162,691,134.56		295,637.35	162,986,771.91							148,315,410.29		432,958.98	148,748,369.27
（二）其他综合收益		78,180,989.63								78,180,989.63										
上述（一）和（二）小计		78,180,989.63					162,691,134.56		295,637.35	241,167,761.54							148,315,410.29		432,958.98	148,748,369.27
（三）所有者投入和减少股本		-642,535.47							-2,357,464.53	-3,000,000.00										
1.所有者投入股本																				
2.股份支付计入所有者权益的金额																				
3.其他		-642,535.47							-2,357,464.53	-3,000,000.00										
（四）利润分配					10,805,862.89		-129,847,970.09			-119,042,107.20				21,127,897.74		-140,170,004.94				-119,042,107.20
1.提取盈余公积					10,805,862.89		-10,805,862.89							21,127,897.74		-21,127,897.74				
2.对所有者的分配							-119,042,107.20			-119,042,107.20						-119,042,107.20				-119,042,107.20
3.其他																				
（五）所有者权益内部结转																				
1.资本公积转增股本																				
2.盈余公积转增股本																				
3.盈余公积弥补亏损																				
4.其他																				
（六）专项储备																				
1.本期提取																				
2.本期使用																				
四、本期期末余额	297,605,268.00	665,860,299.44			113,221,262.02		301,963,002.41		1,008,136.29	1,379,657,968.16	297,605,268.00	588,321,845.28			102,415,399.13		269,119,837.94		3,069,963.47	1,260,532,313.82

法定代表人：魏 锋

主管会计工作负责人：刘利新

会计机构负责人：毛凤云



母公司股东权益变动表

2010年度

会企04表

编制单位：九芝堂股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数							上年同期数								
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	297,605,268.00	585,375,988.67			102,415,399.13		202,472,563.62	1,187,869,219.42	297,605,268.00	585,375,988.67			81,287,501.39		131,363,591.16	1,095,632,349.22
加：会计政策变更																
前期差错更正																
二、本年初余额	297,605,268.00	585,375,988.67			102,415,399.13		202,472,563.62	1,187,869,219.42	297,605,268.00	585,375,988.67			81,287,501.39		131,363,591.16	1,095,632,349.22
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		78,180,989.63			10,805,862.89		-21,789,341.21	67,197,511.31					21,127,897.74		71,108,972.46	92,236,870.20
（一）净利润							108,058,628.88	108,058,628.88							211,278,977.40	211,278,977.40
（二）其他综合收益		78,180,989.63						78,180,989.63								
上述（一）和（二）小计		78,180,989.63					108,058,628.88	186,239,618.51							211,278,977.40	211,278,977.40
（三）股东投入和减少股本																
1. 股东投入股本																
2. 股份支付计入股东权益的金额																
3. 其他																
（四）利润分配					10,805,862.89		-129,847,970.09	-119,042,107.20					21,127,897.74		-140,170,004.94	-119,042,107.20
1. 提取盈余公积					10,805,862.89		-10,805,862.89						21,127,897.74		-21,127,897.74	
2. 对股东的分配							-119,042,107.20	-119,042,107.20							-119,042,107.20	-119,042,107.20
3. 其他																
（五）股东权益内部结转																
1. 资本公积转增股本																
2. 盈余公积转增股本																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 其他																
（六）专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
四、本期期末余额	297,605,268.00	663,556,978.30			113,221,262.02		180,683,222.41	1,255,066,730.73	297,605,268.00	585,375,988.67			102,415,399.13		202,472,563.62	1,187,869,219.42

法定代表人：魏 锋

主管会计工作负责人：刘利新

会计机构负责人：毛凤云

2010 年度财务报表附注

(金额单位：人民币元)

一、公司基本情况

九芝堂股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经湖南省人民政府批准，由长沙九芝堂（集团）有限公司与国投药业投资有限公司、海南湘远经济贸易有限公司、湖南省医药公司、湖南长沙友谊（集团）有限公司共同发起设立，于 1999 年 5 月 12 日在湖南省工商行政管理局登记注册，取得注册号为 430000000008755 的《企业法人营业执照》。公司现有注册资本 297,605,268 元，股份总数 297,605,268 股（每股面值 1 元），均为无限售条件的流通股份 A 股。公司股票于 2000 年 6 月 28 日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属医药生产行业。经营范围：生产、销售（限自产）片剂、颗粒剂、茶剂、丸剂（蜜丸、水蜜丸、水丸、浓缩丸）、煎膏剂、糖浆剂、合剂、口服液、灌肠剂（含中药提取）、中药前处理（以上凭本企业许可证书在核定范围内经营）；生产、销售芝牌阿胶口服液；销售医疗器械、化学试剂；提供产品包装印刷及医药技术咨询服务、健康咨询服务；医药科技开发；医药产业投资；经营商品和技术的进出口业务（以上法律法规限制的除外）。本公司及控股子公司主要产品：驴胶补血颗粒、乙肝宁颗粒、浓缩六味地黄丸、斯奇康注射液、裸花紫珠片、补肾固齿丸、足光散等。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（三）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

1. 同一控制下企业合并的会计处理

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

(六) 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务折算

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额、外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额作为公允价值变动损益。

(九) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。（2）

可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

（十）应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 100 万元以上（含）或占应收款项账面余额 10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

（1）确定组合的依据及坏账准备的计提方法

按组合计提坏账准备的计提方法

账龄分析法组合	账龄分析法
---------	-------

（2）账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年，以下同）	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	15	15
3-4 年	20	20

4-5 年	30	30
5 年以上	50	50

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	可收回性存在明显差异的款项
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(十一) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

（十二）长期股权投资

1. 投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

（十三）固定资产

1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2. 各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	10-40 年	3	2.425-9.70
机器设备	12-18 年	3	5.39-8.08
运输工具	8-10 年	3	9.70-12.125
计算机及电子设备	5 年	3	19.40
其他设备	8-12 年	3	8.08-12.125

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十四) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按账面价值高于可收回金额的差额计提减值准备。

(十五) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建

或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十六）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
专利技术	5-10
财务软件	10
经营权	合同约定

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资

产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：研究阶段支出是指为获取新药生产而进行的独创性的有计划调查研究支出；开发阶段支出是进行商业性生产前将研究成果应用于生产新药的支出。

(十七) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十八) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(十九) 收入

1. 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：(1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；(3) 收入的金额能够可靠地计量；(4) 相关的经济利益很可能流入；(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2. 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工

进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3. 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二十）政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3. 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿以前的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（二十一）递延所得税资产/递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金

额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(二十二) 经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

三、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 20% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2% 12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	1.5%
企业所得税	应纳税所得额	15%，25%

(二) 税收优惠及批文

经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局联合下发的湘科科字 [2008] 185 号文批复，本公司被认定为高新技术企业。根据国家税务总局《关于高新技术企业 2008 年度缴纳企业所得税问题的通知》(国税函 [2008] 985 号)，按 15% 的税率计缴企业所得税。

(三) 其他说明

1. 经四川省经委川经贸产业函 [2002] 487 号文确认，子公司成都九芝堂金鼎药业有限公司（以下简称成都九芝堂）主营业务属于国家发展和改革委员会 2005 年第 40 号令《产业结构调整指导目录（2005 年本）》鼓励类第十一条医药类第 5 项（天然药物生产）及第 14 条（中药有效成份的提取、纯化）内的产品，

依据财政部、国家税务总局、海关总署联合发布的《关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》(财税[2001]202号),成都九芝堂享受西部大开发企业所得税优惠政策,在2001年至2010年期间减按15%税率计缴企业所得税。根据国务院《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39号)的规定:西部大开发企业所得税优惠政策继续执行。

2. 子公司海南九芝堂药业有限公司(以下简称海南九芝堂),注册地海南特区,根据国务院《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39号)的规定:自2008年1月1日起,原享受低税率优惠政策的企业,在新税法施行后5年内逐步过渡到法定税率。其中:享受企业所得税15%税率的企业,2008年按18%税率执行,2009年按20%税率执行,2010年按22%税率执行,2011年按24%税率执行,2012年按25%税率执行。海南九芝堂本期按22%的税率计缴企业所得税。

3、经2010年3月15日湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局联合发布的湘科高办字[2010]25号文批复,子公司湖南斯奇生物制药有限公司(以下简称斯奇公司)被认定为高新技术企业。根据国家税务局《关于高新技术企业2008年度缴纳企业所得税问题的通知》(国税函[2008]985号),斯奇公司本期按15%的税率计缴企业所得税。

四、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

1. 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
九芝堂医药贸易有限公司	全资子公司	浏阳市	商业	5,000万元	销售药品等
湖南九芝堂医药有限公司	控股子公司	长沙市	商业	3,500万元	销售药品等
湖南九芝堂零售连锁有限公司	控股子公司的子公司	长沙市	商业	1,000万元	连锁零售药材、药品化学、试剂等

(续上表)

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
九芝堂医药贸易有限公司	50,000,000.00		100.00	100.00	是
湖南九芝堂医药有限公司	34,973,347.86		98.571	98.571	是

湖南九芝堂零售连锁有限公司	5,775,261.11	98.71	100.00	是
---------------	--------------	-------	--------	---

(续上表)

子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益中冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
九芝堂医药贸易有限公司			
湖南九芝堂医药有限公司	431,686.37		
湖南九芝堂零售连锁有限公司			

2. 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
成都九芝堂金鼎药业有限公司	全资子公司	成都市	制造业	8,400 万元	生产销售中成药
湖南斯奇生物制药有限公司	控股子公司	浏阳市	制造业	5,200 万元	生物制药、生物制剂的研究、开发、生产与销售等
海南九芝堂药业有限公司	控股子公司	海口市	制造业	5,200 万元	药品生产及销售
湖南星辉塑业有限公司	全资子公司	浏阳市	制造业	500 万元	塑料容器及其他注塑成型产品、塑料管道生产、销售
九芝堂商南植物药业有限公司	控股子公司	商南县	制造业	100 万元	植物药种植、收购、销售等
常德九芝堂医药有限公司	控股子公司的子公司	常德市	商业	1,062 万元	中药材、饮片中成药、西药制剂
长沙杜克投资管理有限公司	控股子公司的子公司	长沙市	商业	100 万元	企业投资管理咨询、经济信息咨询、房地产信息咨询等

(续上表)

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
成都九芝堂金鼎药业有限公司	81,486,688.15		100.00	100.00	是
湖南斯奇生物制药有限公司	52,512,604.74		99.50	99.50	是
海南九芝堂药业有限公司	54,308,075.12		99.99	100.00	是
湖南星辉塑业有限公司	3,952,024.44		99.99	100.00	是
九芝堂商南植物药业有限公司	700,000.00		70.00	70.00	是
常德九芝堂医药有限公司	11,302,164.91		98.71	100.00	是
长沙杜克投资管理有限公司	1,000,000.00		99.80	100.00	是

(续上表)

子公司 全称	少数股东 权益	少数股东权益中用于冲 减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益中冲减子公司少数股 东分担的本期亏损超过少数股东在该子公 司期初所有者权益中所享有份额后的余额
成都九芝堂金鼎 药业有限公司			
湖南斯奇 生物制药有限公司	343,524.81		
海南九芝堂药 业有限公司			
湖南星辉塑业 有限公司			
九芝堂商南植 物药业有限公司	232,925.11		
常德九芝堂 医药有限公司			
长沙杜克投资 管理有限公司			

3. 其他说明

母公司对子公司的持股比例与其在子公司表决权比例不一致的原因：母公司对子公司的持股比例是按直接持股与间接持股应享有的份额合计计算的，其在子公司表决权比例则是按直接表决权与间接表决权算术合计的。

(二) 本期合并财务报表未发生变更

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	外币金额	汇率	人民币金额	外币金额	汇率	人民币金额
库存现金：						
人民币			148,641.46			61,541.44
小 计			148,641.46			61,541.44
银行存款：						
人民币			797,537,321.82			787,593,464.91
日元				1.00	0.07	0.07
小 计			797,537,321.82			787,593,464.98
其他货币资金：						
人民币			28,771,775.74			3.47
小 计			28,771,775.74			3.47
合 计			826,457,739.02			787,655,009.89

(2) 其他货币资金中有 245 万元保证金用于开具银行承兑汇票。

2. 交易性金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
交易性权益工具投资	1,027,480.00	936,290.00
合 计	1,027,480.00	936,290.00

(2) 交易性权益工具投资期末数系新股申购中签尚未上市的股票。

3. 应收票据

(1) 明细情况

种 类	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	152,652,480.92		152,652,480.92	121,370,997.85		121,370,997.85
合 计	152,652,480.92		152,652,480.92	121,370,997.85		121,370,997.85

(2) 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况（金额前 5 名情况）

出票单位	出票日	到期日	金额	备注
湖南德源医药有限公司	2010-10-14	2011-1-14	1,200,000.00	00510904
长沙双鹤医药有限责任公司	2010-12-3	2011-3-3	1,040,000.00	01781662
湖南时代阳光医药有限公司	2010-10-27	2011-1-26	805,212.00	00477437
湖南科瑞鸿泰医药有限公司	2010-11-11	2011-2-11	739,810.00	01662873
湖南天士力民生药业有限公司	2010-10-29	2011-1-29	600,000.00	01119038
小 计			4,385,022.00	

4. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备								

按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	97,986,241.87	99.66	5,074,448.79	5.18	98,324,722.06	99.68	5,056,988.83	5.14
小计	97,986,241.87	99.66	5,074,448.79	5.18	98,324,722.06	99.68	5,056,988.83	5.14
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	335,641.19	0.34	335,641.19	100.00	320,087.05	0.32	320,087.05	100.00
合计	98,321,883.06	100.00	5,410,089.98	5.50	98,644,809.11	100.00	5,377,075.88	5.45

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	96,007,051.69	97.98	4,800,352.58	96,696,785.62	98.34	4,834,839.28
1-2 年	1,221,822.77	1.25	122,182.28	1,030,522.60	1.05	103,052.26
2-3 年	400,726.11	0.41	60,108.92	320,806.05	0.33	48,120.91
3-4 年	208,529.04	0.21	41,705.81	120,059.58	0.12	24,011.92
4-5 年	119,784.63	0.12	35,935.39	156,548.21	0.16	46,964.46
5 年以上	28,327.63	0.03	14,163.81			
小计	97,986,241.87	100.00	5,074,448.79	98,324,722.06	100.00	5,056,988.83

3) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
湖南省邵阳药材有限公司	129,551.60	129,551.60	100%	收回可能性极小
湖南东健药业有限公司	32,338.82	32,338.82	100%	收回可能性极小
湖南守护神制药有限公司	31,785.69	31,785.69	100%	收回可能性极小
常德德海药材开发有限公司	20,487.66	20,487.66	100%	收回可能性极小
其他单位	121,477.42	121,477.42	100%	收回可能性极小
小计	335,641.19	335,641.19		

(2) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例
上海雷允上药业有限公司药品销售分公司	非关联方	4,131,604.00	1 年内	4.20%
长沙市医疗保险管理服务中心	非关联方	2,872,156.39	1 年内	2.92%
中南大学湘雅二医院	非关联方	2,782,053.63	1 年内	2.83%
长沙双鹤医药有限责任公司	非关联方	2,172,044.11	1 年内	2.21%
中南大学湘雅三医院	非关联方	1,803,428.61	1 年内	1.83%
小计		13,761,286.74		13.99%

(3) 应收账款中无持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项; 应收关联方株洲千金药业股份有限公司 172,969.82 元。

5. 预付款项

(1) 账龄分析

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	6,287,041.63	88.48		6,287,041.63	9,041,817.00	99.36		9,041,817.00
1-2 年	763,333.21	10.74		763,333.21	57,603.71	0.64		57,603.71
2-3 年	55,641.71	0.78		55,641.71	224.78			224.78
合计	7,106,016.55	100.00		7,106,016.55	9,099,645.49	100.00		9,099,645.49

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
广西东门南华糖业有限责任公司	非关联方	1,651,200.00	1 年内	货未到
中国石油天然气股份有限公司湖南长沙销售分公司	非关联方	1,106,563.98	1 年内	货未到
南宁同欢商贸有限公司	非关联方	840,000.00	1 年内	货未到
太极集团重庆涪陵制药厂有限公司	非关联方	185,773.54	1 年内	货未到
安徽华源医药股份有限公司	非关联方	90,599.07	1 年内	货未到
小 计		3,874,136.59		

(3) 无预付持有公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

6. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备					1,802,669.99	7.22	1,802,669.99	100.00
按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	26,238,743.97	97.14	1,630,852.37	6.22	22,493,385.42	90.07	1,516,389.18	6.74
小 计	26,238,743.97	97.14	1,630,852.37	6.22	22,493,385.42	90.07	1,516,389.18	6.74
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	771,264.00	2.86	771,264.00	100.00	677,019.26	2.71	677,019.26	100.00
合 计	27,010,007.97	100.00	2,402,116.37	8.89	24,973,074.67	100.00	3,996,078.43	16.00

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	24,270,950.96	92.50	1,213,547.55	18,954,948.67	84.27	947,747.44
1-2 年	592,495.13	2.26	59,249.51	1,338,554.73	5.95	133,855.47
2-3 年	730,464.66	2.78	109,569.70	1,032,880.12	4.59	154,932.02
3-4 年	24,186.80	0.09	4,837.36	702,463.12	3.12	140,492.62
4-5 年	333,374.80	1.27	100,012.44	464,538.78	2.07	139,361.63
5 年以上	287,271.62	1.10	143,635.81			
合 计	26,238,743.97	100.00	1,630,852.37	22,493,385.42	100.00	1,516,389.18

3) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
邢台市桥西区人民法院	771,264.00	771,264.00	100%	收回可能性极小
小 计	771,264.00	771,264.00	100%	

(2) 本期转回或收回情况

其他应收款内容	转回或收回前累计 已计提坏账准备金额或核销金额	转回或收回 金额
广州项目部	899,560.69	899,560.69
小 计	899,560.69	899,560.69

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联 交易产生
广州项目部	技术开发款项	903,109.30	无法收回	否
个人往来		740.00	无法收回	否
解放路店医保刷卡		1,374.10	无法收回	否
小 计		905,223.40		

(4) 无应收持有公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司 关系	账面 余额	账龄	占其他应收款 余额的比例	款项性质 或内容
发出商品销项税	非关联方	10,327,247.58	1 年以内	38.23%	发出商品 销项税
销售部	非关联方	2,092,336.36	1 年以内	7.75%	销售部 个人借支
采购部	非关联方	1,031,808.00	1 年以内	3.82%	采购借支
中国药品生物制品标准 化研究中心	非关联方	1,000,000.00	1-2 年	3.70%	预付研发费用

黑龙江迪尔制药机械 有限责任公司	非关联方	853,680.00	1 年以内	3.16%	预付设备款
小 计		15,305,071.94		56.66%	

7. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	27,813,631.35	4,232.13	27,809,399.22	24,448,289.11	685,124.24	23,763,164.87
在产品	24,260,343.20		24,260,343.20	14,686,979.33		14,686,979.33
库存商品	70,222,175.04	402,315.34	69,819,859.70	56,032,715.34	1,064,254.70	54,968,460.64
自制半成品	748,827.09		748,827.09			
发出商品	23,352,718.19		23,352,718.19	19,731,968.42		19,731,968.42
其他周转材料				291,022.22		291,022.22
合计	146,397,694.87	406,547.47	145,991,147.40	115,190,974.42	1,749,378.94	113,441,595.48

(2) 存货跌价准备

项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
原材料	685,124.24			680,892.11	4,232.13
库存商品	1,064,254.70			661,939.36	402,315.34
小 计	1,749,378.94			1,342,831.47	406,547.47

8. 可供出售金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
可供出售权益工具	111,977,634.86	
合 计	111,977,634.86	

(2) 可供出售金融资产的说明

可供出售金融资产系对四川科伦药业股份有限公司的股权投资,限售期为 2010 年 6 月 3 日至 2011 年 6 月 2 日。

9. 长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
四川科伦药业股份有限公司	成本法	20,000,000.00	20,000,000.00	-20,000,000.00	
合 计		20,000,000.00	20,000,000.00	-20,000,000.00	

本期将对四川科伦药业的限售股投资转入可供出售金融资产核算，并按公允价值计量。

10. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少	期末数
1) 账面原值小计	458,354,260.75	22,776,702.48		8,236,934.23	472,894,029.00
房屋及建筑物	295,684,245.80	5,562,483.11		643,047.20	300,603,681.71
机器设备	136,783,972.69	14,859,432.59		4,449,525.39	147,193,879.89
计算机及电子设备	10,736,048.82	1,414,364.53		1,384,193.27	10,766,220.08
运输工具	10,737,362.73	414,513.78		1,507,134.80	9,644,741.71
其他设备	4,412,630.71	525,908.47		253,033.57	4,685,505.61
	—	本期转入	本期计提	—	—
2) 累计折旧小计	155,193,320.31		32,194,118.01	5,555,893.11	181,831,545.21
房屋及建筑物	81,411,366.44		18,054,277.14	150,175.40	99,315,468.18
机器设备	57,513,292.20		12,220,714.18	2,836,495.71	66,897,510.67
计算机及电子设备	7,969,561.75		1,145,554.76	1,212,343.29	7,902,773.22
运输工具	6,245,577.87		423,226.18	1,139,881.83	5,528,922.22
其他设备	2,053,522.05		350,345.75	216,996.88	2,186,870.92
3) 账面净值小计	303,160,940.44		—	—	291,062,483.79
房屋及建筑物	214,272,879.36		—	—	201,288,213.53
机器设备	79,270,680.49		—	—	80,296,369.22
计算机及电子设备	2,766,487.07		—	—	2,863,446.86
运输工具	4,491,784.86		—	—	4,115,819.49
其他设备	2,359,108.66		—	—	2,498,634.69
4) 减值准备小计	75,739,917.52		—	—	74,616,867.84
房屋及建筑物	52,947,876.97		—	—	52,746,609.88
机器设备	21,187,815.97		—	—	20,255,889.41
计算机及电子设备	209,841.80		—	—	168,818.74
运输工具	1,145,241.65		—	—	1,211,978.44
其他设备	249,141.13		—	—	233,571.37

5) 账面价值合计	227,421,022.92	---	---	216,445,615.95
房屋及建筑物	161,325,002.39	---	---	148,541,603.65
机器设备	58,082,864.52	---	---	60,040,479.81
计算机及电子设备	2,556,645.27	---	---	2,694,628.12
运输工具	3,346,543.21	---	---	2,903,841.05
其他设备	2,109,967.53	---	---	2,265,063.32

本期折旧额为 32,194,118.01 元；本期在建工程转入固定资产原值为 5,629,031.30 元。

(2) 本期向长沙九芝堂（集团）有限公司出租办公场地，年租金 6 万元已收妥入账。

(3) 暂时闲置固定资产

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	12,083,053.27	2,369,752.21	9,351,857.18	361,443.88	
机器设备	14,523,082.16	8,649,314.17	4,683,381.96	1,190,386.03	
其他设备	415,569.96	265,952.45	120,065.06	29,552.45	
小 计	27,021,705.39	11,285,018.83	14,155,304.20	1,581,382.36	

(4) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
成都新建办公楼	正在办理规划验收证书	2011 年
成都新建九剂车间	正在办理规划验收证书	2011 年
成都新建综合制剂车间	正在办理规划验收证书	2011 年

11. 在建工程

(1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
中药科技园	6,495,156.53		6,495,156.53	3,275,076.64		3,275,076.64
成都改扩建工程	665,409.27		665,409.27	394,964.00		394,964.00
其他技改项目	1,732,159.01		1,732,159.01	1,214,485.25		1,214,485.25
合 计	8,892,724.81		8,892,724.81	4,884,525.89		4,884,525.89

(2) 增减变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定 资产	其他减少	工程投入占 预算比例
中药科技园	30,868 (万元)	3,275,076.64	3,336,079.89	116,000.00		21.77%(注)
成都改扩建工程	5,600 (万元)	394,964.00	2,100,272.44	1,723,744.22	106,082.95	100.00%
其他技改项目		1,214,485.25	4,306,960.84	3,789,287.08		
合 计		4,884,525.89	9,743,313.17	5,629,031.30	106,082.95	

(续上表)

工程名称	工程进度	利息资本化 累计金额	本期利息资本化 金额	本期利息资本 化年率(%)	资金来源	期末数
中药科技园	21.77%				募集资金及其他	6,495,156.53
成都改扩建工程	100.00%				募集资金及其他	665,409.27
其他技改项目					其他	1,732,159.01
合 计						8,892,724.81

注：工程投入占预算比例 21.77%，工程投入包括土地使用权投入（在无形资产中核算），中药科技园工程已累计投入 6,684.71 万元。

12. 无形资产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	132,019,709.16	2,375,283.62		134,394,992.78
土地使用权	112,502,456.84	1,519,386.00		114,021,842.84
管理信息化软件	3,675,395.27	855,897.62		4,531,292.89
健胃愈疡片	281,857.05			281,857.05
国华牌驴胶冲剂经营权	2,800,000.00			2,800,000.00
补血生乳转让费	5,000,000.00			5,000,000.00
赤丹退黄颗粒转让费	6,000,000.00			6,000,000.00
丹膝颗粒转让费	1,700,000.00			1,700,000.00
中药纯化微滤膜专利	60,000.00			60,000.00
2) 累计摊销小计	22,310,838.04	4,099,655.08		26,410,493.12
土地使用权	6,710,239.78	2,272,012.66		8,982,252.44
管理信息化软件	2,489,441.24	330,858.70		2,820,299.94
健胃愈疡片	245,043.02	28,185.72		273,228.74
国华牌驴胶冲剂经营权	2,613,386.00	186,614.00		2,800,000.00
补血生乳转让费	4,041,614.00	499,992.00		4,541,606.00

赤丹退黄颗粒转让费	4,850,000.00	600,000.00		5,450,000.00
丹膝颗粒转让费	1,359,114.00	169,992.00		1,529,106.00
中药纯化微滤膜专利	2,000.00	12,000.00		14,000.00
3) 账面价值合计	109,708,871.12			107,984,499.66
土地使用权	105,792,217.06			105,039,590.40
管理信息化软件	1,185,954.03			1,710,992.95
健胃愈疡片	36,814.03			8,628.31
国华牌驴胶冲剂经营权	186,614.00			
补血生乳转让费	958,386.00			458,394.00
赤丹退黄颗粒转让费	1,150,000.00			550,000.00
丹膝颗粒转让费	340,886.00			170,894.00
中药纯化微滤膜专利	58,000.00			46,000.00

本期摊销额 4,099,655.08 元。

13. 长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数	其他减少的原因
装修费	4,162,726.63	2,386,192.46	1,984,457.79		4,564,461.30	
租赁费	675,550.02	1,773,183.97	388,273.28		2,060,460.71	
合计	4,838,276.65	4,159,376.43	2,372,731.07		6,624,922.01	

14. 递延所得税资产、递延所得税负债

已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	79,084,484.14	12,138,100.33	85,398,487.84	13,572,473.34
长期股权投资差额	21,622,556.11	3,243,383.42	21,622,556.11	3,243,383.42
内部销售未实现利润	7,596,544.68	1,139,481.70	8,917,359.34	1,337,603.90
递延收益	4,000,000.00	600,000.00		
应付费用	93,267,605.07	16,425,718.21	85,947,489.41	14,633,919.32
固定资产折旧	15,228,840.00	2,284,326.00	7,630,600.47	1,144,545.07
小计	220,800,030.00	35,831,009.66	209,516,493.17	33,931,925.05

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	91,977,634.86	13,796,645.23		
小 计	91,977,634.86	13,796,645.23		

15. 资产减值准备明细

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	9,373,154.31	243,836.13	899,560.69	905,223.40	7,812,206.35
存货跌价准备	1,749,378.94			1,342,831.47	406,547.47
固定资产减值准备	75,739,917.52			1,123,049.68	74,616,867.84
合 计	86,862,450.77	243,836.13	899,560.69	3,371,104.55	82,835,621.66

16. 应付票据

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	2,450,000.00	
合 计	2,450,000.00	

下一会计期间将到期的金额为 2,450,000.00 元。

17. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1 年以内	65,047,094.12	46,654,251.07
1-2 年	1,601,141.10	3,954,398.27
2-3 年	500,834.94	890,775.67
3 年以上	1,995,103.05	2,138,225.10
合 计	69,144,173.21	53,637,650.11

(2) 无应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项；应付关联方株洲千金药业股份有限公司 530,885.24 元。

(3) 截至 2010 年 12 月 31 日止，账龄超过 1 年的应付账款为 4,097,079.09 元(期初数为 6,983,399.04 元)，主要为应付采购款。

18. 预收款项

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1 年以内	5,774,360.03	5,686,044.38
1-2 年	152,876.09	80,325.50
2-3 年	28,807.08	88,774.84
3 年以上	30,608.82	8,177.20
合 计	5,986,652.02	5,863,321.92

(2) 无预收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东及其他关联单位的款项。

19. 应付职工薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	6,924,721.50	80,997,650.06	79,168,015.90	8,754,355.66
职工福利费		10,401,409.03	10,401,409.03	
社会保险费	530,867.44	22,821,631.57	22,857,449.36	495,049.65
其中：医疗保险费	117,940.56	5,440,853.37	5,432,189.03	126,604.90
基本养老保险费	406,922.35	15,318,319.51	15,369,014.30	356,227.56
失业保险费		1,191,871.52	1,176,502.10	15,369.42
工伤保险费		538,639.68	550,913.03	-12,273.35
生育保险费	4,439.94	331,947.49	327,266.31	9,121.12
其他	1,564.59		1,564.59	
住房公积金		4,929,352.99	4,924,394.99	4,958.00
辞退福利		692,100.31	692,100.31	
工会经费和职工教育经费	1,819,849.03	1,907,128.85	1,920,639.70	1,806,338.18
合 计	9,275,437.97	121,749,272.81	119,964,009.29	11,060,701.49

20. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	12,734,612.36	12,980,712.20
营业税	316,383.37	73,594.90
企业所得税	21,779,132.84	15,306,813.01
城市维护建设税	4,960,381.08	1,097,283.23
房产税	1,800,839.98	75,282.33
土地使用税	272,551.78	50,184.82
教育费附加	330,625.05	724,153.89
印花税	249,272.53	256,751.22
其他	126,892.26	69,535.00
合 计	42,570,691.25	30,634,310.60

21. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
押金保证金	18,819,118.33	15,154,236.83
应付费用	129,633,278.31	123,606,448.19
其他	60,808,270.30	48,251,713.15
合 计	209,260,666.94	187,012,398.17

(2) 无应付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东及其他关联方款项。

22. 长期借款

项 目	期末数	期初数
信用借款	583,457.22	577,457.22
合 计	583,457.22	577,457.22

23. 其他非流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
递延收益	4,000,000.00	
合 计	4,000,000.00	

(2) 其他说明

收到长沙市环境保护局转拨中央环境保护专项资金 400 万元。

24. 股本

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股份总数	297,605,268.00			297,605,268.00

25. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	583,904,258.02			583,904,258.02
其他资本公积	4,417,587.26	78,180,989.63	642,535.47	81,956,041.42
合 计	588,321,845.28	78,180,989.63	642,535.47	665,860,299.44

(2) 其他说明

1) 本期增加系本期可供出售金融资产的公允价值变动所致。

2) 本期减少系购买子公司湖南九芝堂医药有限公司 7.142% 的股权，将支付对价与按照新增持股比例 7.142% 计算应享有湖南九芝堂医药有限公司自购买日开始持续计算的净资产份额之间的差额调整资本公积。

26. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	102,415,399.13	10,805,862.89		113,221,262.02
合 计	102,415,399.13	10,805,862.89		113,221,262.02

27. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	269,119,837.94	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	269,119,837.94	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	162,691,134.56	
减：提取法定盈余公积	10,805,862.89	10.00%
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	119,042,107.20	10 股派 4.00 元
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	301,963,002.41	

(2) 其他说明

1) 根据公司 2009 年度股东大会通过的 2009 年度利润分配方案，每 10 股派发现金股利 4.00 元，分配普通股股利 119,042,107.20 元。

2) 本期已按照 2010 年度利润分配预案计提盈余公积 10,805,862.89 元，未分配利润期末数中包含拟分配现金股利 119,042,107.20 元。

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	1,114,215,963.22	1,104,633,114.68
其他业务收入	8,173,789.44	4,578,891.05
营业成本	477,318,262.08	448,640,403.90

(2) 主营业务收入/主营业务成本（分行业）

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
医药工业	886,478,521.45	302,435,950.05	860,130,354.94	257,341,925.13
医药商业	227,737,441.77	173,845,935.04	244,502,759.74	191,139,303.64
小 计	1,114,215,963.22	476,281,885.09	1,104,633,114.68	448,481,228.77

(3) 主营业务收入/主营业务成本（分产品）

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
中成药	803,480,961.25	292,181,701.44	777,809,798.18	248,032,525.39
西成药	210,558,221.98	162,406,753.83	235,559,916.05	188,982,551.37
生物药品	84,894,647.98	8,367,132.84	87,750,312.15	9,068,303.92
计生品	1,907,653.88	1,112,361.36	2,035,058.43	1,214,193.24
其他	13,374,478.13	12,213,935.62	1,478,029.87	1,183,654.85
小 计	1,114,215,963.22	476,281,885.09	1,104,633,114.68	448,481,228.77

(4) 主营业务收入/主营业务成本（分地区）

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
湖南省	440,052,165.91	193,516,745.00	464,927,626.56	207,539,147.95
广东省	74,741,255.63	31,490,182.58	66,016,411.90	24,985,223.24
浙江省	48,461,836.70	20,354,438.77	49,918,685.06	18,825,219.77
四川省	55,397,289.75	23,270,074.51	55,268,857.88	20,878,672.15
江西省	29,648,172.16	12,331,361.23	31,113,843.12	11,457,793.99
湖北省	30,935,409.26	12,983,258.27	30,879,261.83	11,635,678.90
上海市	42,106,133.21	17,941,289.21	50,484,554.18	19,768,369.86
其他	392,873,700.60	164,394,535.52	356,023,874.15	133,391,122.91
合 计	1,114,215,963.22	476,281,885.09	1,104,633,114.68	448,481,228.77

(5) 公司前 5 名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
上海雷允上药业有限公司药品销售分公司	18,828,784.00	1.68
长沙双鹤医药有限责任公司	9,404,083.29	0.84
国药集团新疆新特药业有限公司	7,563,378.60	0.67
成都禾创药业有限公司	6,620,133.60	0.59
广州医药有限公司	6,611,143.47	0.59
合 计	49,027,522.96	4.37

2. 营业税金及附加

项 目	本期数	上年同期数	计缴标准
营业税	658,769.39	225,270.82	详见本财务报表附注税项之说明
城市维护建设税	7,558,683.17	7,974,824.70	
教育费附加	5,213,314.32	5,484,519.54	
合 计	13,430,766.88	13,684,615.06	

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
广告费	74,982,056.00	85,971,674.40
差旅费	60,509,469.53	62,592,493.95
薪酬福利	38,002,439.29	35,762,861.18
会务费	54,634,636.41	56,199,293.15
市场维护及促销费	114,096,124.51	89,926,154.08
物流运输费	25,796,535.89	28,332,845.53
折旧费	1,521,290.60	1,501,180.09
其他	8,041,299.09	13,022,416.26
合 计	377,583,851.32	373,308,918.64

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	28,798,380.35	27,435,859.80
技术开发费	20,439,337.60	11,816,132.05
税金	5,918,266.58	3,262,188.87
折旧费	6,623,384.94	6,390,504.12
租赁费	6,083,884.74	4,052,681.69
无形资产摊销	2,875,222.28	4,993,698.29
办公费	2,157,927.98	4,042,529.03
差旅费	1,843,051.21	2,874,187.27
业务招待费	1,040,985.63	2,324,657.48
其他	13,852,894.78	14,874,209.25
合 计	89,633,336.09	82,066,647.85

5. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	6,000.00	6,000.00
其中：借款利息	6,000.00	6,000.00
银行存款利息收入	16,313,153.65	10,330,375.85
汇兑损失		47,810.20
汇兑收益	2,323.67	
手续费	621,479.21	877,497.59
其他	1,561,951.39	22,985,221.01
合 计	-14,126,046.72	13,586,152.95

6. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-655,724.56	1,387,759.81
存货跌价损失		831,193.85
固定资产减值损失		8,882,291.45
合 计	-655,724.56	11,101,245.11

7. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
处置交易性金融资产取得的投资收益	2,982,029.32	5,048,524.35
合 计	2,982,029.32	5,048,524.35

(2) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

8. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	714,738.95	215,028.77	714,738.95
其中：固定资产处置利得	714,738.95	215,028.77	714,738.95
接受捐赠		4,010,504.61	
政府补助	8,086,348.86	4,457,300.00	8,086,348.86
罚没收入	264,332.18	11,074.00	264,332.18
其他	1,277,710.25	1,634,206.36	1,277,710.25
合 计	10,343,130.24	10,328,113.74	10,343,130.24

(2) 政府补助明细

项 目	本期数	上年同期数	说明
医药产业扶持基金	4,190,000.00	4,337,300.00	根据浏阳市生物医药园补助文件，公司分别于2010年3月21日、3月26日、7月29日、11月1日、11月25日收到浏阳市生物医药园财政局拨付的40万元、160万元、100万元、100万元、19万元的市场扶持资金。
清洁能源环保补助	720,000.00		2010年8月6日长沙市国库集中支付局72万元。
市财政局高新分局的配套费返还	1,742,894.00		2010年12月10日财政局高新技术产业开发区174万。
高新区技术产业开发区发放创新纳税奖励	558,000.00		2010年02月11日财政局高新技术产业开发区55.80万。
企业扶持款	330,000.00		2010年成都市成华区人民政府跳蹬河街道办事处拨付33万。
09年度工业奖励资金	200,000.00		2010年7月9日长沙市开福区财政局预算存款户20万元。
优势企业培育经费	100,000.00		2010年12月20日长沙市国库集中支付局10万元。
其他	245,454.86	120,000.00	
小 计	8,086,348.86	4,457,300.00	

9. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	130,955.90	2,397,702.29	130,955.90
其中：固定资产处置损失	130,955.90	2,397,702.29	130,955.90
对外捐赠	25,000.00	4,090.50	25,000.00
非常损失	35,000.00		35,000.00
罚款支出	141,423.86	284,309.80	141,423.86
其他	1,791,771.23	804,175.08	1,791,771.23
合 计	2,124,150.99	3,490,277.67	2,124,150.99

10. 所得税费用

项 目	本期数	上年同期数
按税法及相关规定计算的当期所得税	29,318,628.84	32,021,108.55
递延所得税调整	-1,899,084.61	-2,059,095.18
合 计	27,419,544.23	29,962,013.37

11. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	162,691,134.56
非经常性损益	B	9,660,598.36
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	153,030,536.20
期初股份总数	D	297,605,268.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	

报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G / K-H \times I / K-J$	297,605,268.00
基本每股收益	$M=A / L$	0.55
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C / L$	0.51

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同

12. 其他综合收益

项 目	本期数
可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	91,977,634.86
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	13,796,645.23
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	
小 计	78,180,989.63
按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	
小 计	
现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额	
减：现金流量套期工具产生的所得税影响	
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	
转为被套期项目初始确认金额的调整	
小 计	
外币财务报表折算差额	
减：处置境外经营当期转入损益的净额	
小 计	
其他	
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	
小 计	
合 计	78,180,989.63

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
银行存款利息收入	16,313,153.65
政府补助	8,086,348.86
其他	4,033,724.19
合 计	28,433,226.70

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
付现的管理费用	21,514,492.17
付现的营业费用	309,183,773.66
付现的财务费用	2,185,754.27
其他	16,454,121.41
合 计	349,338,141.51

3. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	162,986,771.91	148,748,369.27
加: 资产减值准备	-655,724.56	11,101,245.11
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	32,194,118.01	27,587,596.42
无形资产摊销	4,099,655.08	5,417,592.45
长期待摊费用摊销	2,372,731.07	2,379,198.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-583,783.05	2,182,673.52
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)		
投资损失(收益以“-”号填列)	-2,982,029.32	-5,048,524.35
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-1,899,084.61	-2,059,095.18
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-32,549,551.92	-661,941.57
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	3,065,547.41	56,399,860.21
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	19,741,293.08	-25,125,112.23
其他		
经营活动产生的现金流量净额	185,789,943.10	220,921,862.35

2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	825,807,739.02	787,655,009.89
减: 现金的期初余额	787,655,009.89	582,443,494.76
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	38,152,729.13	205,211,515.13

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	825,807,739.02	787,655,009.89
其中: 库存现金	148,641.46	61,541.44
可随时用于支付的银行存款	797,537,321.82	787,593,464.98
可随时用于支付的其他货币资金	28,121,775.74	3.47
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	825,807,739.02	787,655,009.89

期末现金和现金等价物不含公司使用受限制的其他货币资金 65 万元。

六、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
长沙九芝堂(集团)有限公司	控股股东	民营企业	长沙市	魏锋	商品销售

(续上表)

母公司名称	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)	本公司最终控制方	组织机构代码
长沙九芝堂(集团)有限公司	9,565 万元	40.35	40.35	陈金霞	183844598

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注企业合并及合并财务报表之说

明。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
株洲千金药业股份有限公司	其公司董事魏锋、谢超同时任本公司董事	712102451

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
株洲千金药业股份有限公司	购买中成药	市场价	95.84 万元	0.20	198.59 万元	0.44

(2) 销售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
株洲千金药业股份有限公司	销售中成药及药材	市场价	365.49 万元	0.33	433.24 万元	0.39

2. 关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	年度确认的租赁收益
长沙九芝堂(集团)有限公司	本公司	土地使用权	2009 年 6 月 1 日	2011 年 5 月 31 日	560 万元 协议价	影响本期利润减少 560 万元
长沙九芝堂(集团)有限公司	本公司	办公楼	2010 年 1 月 1 日	2011 年 12 月 31 日	143 万元 协议价	影响本期利润减少 143 万元
本公司	长沙九芝堂(集团)有限公司	办公室	2010 年 1 月 1 日	2012 年 12 月 31 日	6 万元 协议价	本期利润增加 6 万元

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	株洲千金药业股份有限公司	172,969.82	8,648.49	293,047.11	14,652.36
小 计		172,969.82	8,648.49	293,047.11	14,652.36

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款	株洲千金药业股份有限公司	530,885.24	8,053.07
小 计		530,885.24	8,053.07

(四) 关键管理人员薪酬

报告期间	关键管理人员人数	在本公司领取报酬人数	报酬总额 (万元)
本期数	13 人	7 人	94.51
上年同期数	11 人	6 人	149.18

七、或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

八、承诺事项

(一) 公司与长沙九芝堂(集团)有限公司于 2009 年 3 月 25 日签订的生产场地土地租赁合同，每年租金 560 万元，租期从 2009 年 6 月 1 日起至 2011 年 5 月 31 日止。

(二) 公司与长沙九芝堂(集团)有限公司于 2009 年 12 月 29 日签订的房屋租赁协议，每年租金 143 万元，租期从 2010 年 1 月 1 日起至 2012 年 12 月 31 日止。

公司以后年度将支付的不可撤销最低租赁付款额如下：

剩余租赁期	金 额
1 年以内	3,763,333.33
1-2 年	1,430,000.00
小 计	5,193,333.33

(三) 2009 年 5 月 18 日，公司与中国药品生物制品标准化研究中心签订了《治疗用无细胞卡介菌制剂技术转让合同》，合同总金额 1,000 万元，公司已支付 100 万元。

(四) 2010 年 9 月 21 日，公司与广西壮族自治区中国科学院广西植物研究所、唐传生物科技(厦门)有限公司签订了《技术开发框架协议》，项目先期投资额为 860 万元，款项尚未支付。

九、资产负债表日后事项

2011 年 4 月 19 日，公司第四届董事会第十六次会议通过 2010 年度利润分配预案，按 2010 年度实现净利润提取 10% 的法定盈余公积，每 10 股派发现金股利 4.00 元，拟分配现金股利 119,042,107.20 元，上述利润分配预案尚待股东大会审

议批准。

十、母公司财务报表项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	21,241,979.31	99.04	1,099,911.23	5.18	22,318,814.61	99.45	1,223,582.47	5.48
小 计	21,241,979.31	99.04	1,099,911.23	5.18	22,318,814.61	99.45	1,223,582.47	5.48
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	206,089.59	0.96	206,089.59	100.00	123,113.50	0.55	123,113.50	100.00
合 计	21,448,068.90	100.00	1,306,000.82	6.09	22,441,928.11	100.00	1,346,695.97	6.00

2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	20,850,630.65	98.16	1,042,531.53	20,505,202.90	91.88	1,025,260.15
1-2 年	198,138.69	0.93	19,813.87	1,601,307.13	7.17	160,130.71
2-3 年	93,179.14	0.44	13,976.87	153,565.76	0.69	23,034.86
3-4 年	86,417.70	0.41	17,283.54	24,648.98	0.11	4,929.80
4-5 年	2,505.73	0.01	751.72	34,089.84	0.15	10,226.95
5 年以上	11,107.40	0.05	5,553.70			
合 计	21,241,979.31	100.00	1,099,911.23	22,318,814.61	100.00	1,223,582.47

3) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
湖南东健药业有限公司	32,338.82	32,338.82	100%	收回可能性极小
湖南守护神制药有限公司	31,785.69	31,785.69	100%	收回可能性极小

常德德海药材开发有限公司	20,487.66	20,487.66	100%	收回可能性极小
湖南安大贸易有限公司	14,306.30	14,306.30	100%	收回可能性极小
其他单位	107,171.12	107,171.12	100%	收回可能性极小
小 计	206,089.59	206,089.59		

(2) 无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

(3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例
湖南宝庆医药有限公司	非关联方	442,693.31	1 年内	2.06%
湖南时代阳光医药有限公司	非关联方	320,412.89	1 年内	1.49%
云南同丰医药有限公司	非关联方	258,990.25	1 年内	1.21%
汕头市创美药业有限公司	非关联方	248,891.66	1 年内	1.16%
永州恒康医药集团有限公司	非关联方	245,924.27	1 年内	1.15%
小 计		1,516,912.38		7.07%

2. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	16,069,178.17	100.00	1,104,307.11	6.87	14,809,479.52	100.00	1,014,509.61	6.85
小 计	16,069,178.17	100.00	1,104,307.11	6.87	14,809,479.52	100.00	1,014,509.61	6.85
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备								
合 计	16,069,178.17	100.00	1,104,307.11	6.87	14,809,479.52	100.00	1,014,509.61	6.85

2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	13,150,007.18	81.83	657,500.36	12,343,495.72	83.35	617,174.78
1-2 年	2,005,325.13	12.48	200,532.51	944,730.08	6.38	94,473.01
2-3 年	335,488.24	2.09	50,323.24	731,017.44	4.93	109,652.62
3-4 年	59,175.80	0.37	11,835.16	648,429.80	4.38	129,685.96
4-5 年	377,375.34	2.35	113,212.60	36,900.00	0.25	11,070.00
5 年以上	141,806.48	0.88	70,903.24	104,906.48	0.71	52,453.24
合计	16,069,178.17	100.00	1,104,307.11	14,809,479.52	100.00	1,014,509.61

(2) 无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东及其他关联方款项。

(3) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例	款项性质或内容
发出商品销项税	非关联方	5,444,506.49	1 年以内	33.88%	发出商品销项税
销售部	非关联方	2,092,336.36	1 年以内	13.02%	销售部个人借支
采购部	非关联方	1,031,808.00	1 年以内	6.42%	采购借支
中国药品生物制品标准化研究中心	非关联方	1,000,000.00	1-2 年	6.22%	定金
黑龙江迪尔制药机械有限责任公司	非关联方	853,680.00	1-2 年	5.31%	预付设备款
小计		10,422,330.85		64.86%	

3. 长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
湖南九芝堂零售连锁有限公司	成本法	625,793.58	625,793.58		625,793.58
九芝堂商南植物药有限公司	成本法	700,000.00	700,000.00		700,000.00
湖南斯奇生物制药有限公司	成本法	49,818,177.43	52,512,604.74		52,512,604.74
成都九芝堂金鼎药业有限公司	成本法	49,533,786.70	79,460,828.25		79,460,828.25
海南九芝堂药业有限公司	成本法	53,467,351.38	53,467,351.38		53,467,351.38
常德九芝堂医药有限公司	成本法	1,224,675.73	1,224,675.73		1,224,675.73
湖南星辉塑业有限公司	成本法	3,872,983.95	3,872,983.95		3,872,983.95
湖南九芝堂医药有限公司	成本法	31,750,000.00	31,973,347.86	3,000,000.00	34,973,347.86
九芝堂医药贸易有限公司	成本法	45,000,000.00	45,000,000.00		45,000,000.00
四川科伦药业股份有限公司	成本法		20,000,000.00	-20,000,000.00	
合计		235,992,768.77	288,837,585.49	-17,000,000.00	271,837,585.49

(续上表)

被投资单位	持股比例(%)	表决权比例(%)	持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
湖南九芝堂零售连锁有限公司	10.00	10.00				
九芝堂商南植物药有限公司	70.00	70.00		543,491.92		
湖南斯奇生物制药有限公司	99.50	99.50				
成都九芝堂金鼎药业有限公司	97.76	97.76				
海南九芝堂药业有限公司	98.46	98.46				
常德九芝堂医药有限公司	10.00	10.00				
湖南星辉塑业有限公司	98.00	98.00				
湖南九芝堂医药有限公司	98.571	98.571				
九芝堂医药贸易有限公司	90.00	90.00				
四川科伦药业股份有限公司	0.47	0.47				
合计				543,491.92		

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
主营业务收入	601,127,118.53	570,551,647.66
其他业务收入	7,946,239.28	802,553.69
营业成本	249,732,198.66	207,629,997.23

(2) 主营业务收入/主营业务成本(分行业)

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
医药工业	601,127,118.53	248,823,670.93	570,551,647.66	207,562,966.16
小计	601,127,118.53	248,823,670.93	570,551,647.66	207,562,966.16

(3) 主营业务收入/主营业务成本(分产品)

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
中成药	600,883,560.03	248,614,603.13	570,404,549.45	207,436,698.76
其他	243,558.50	209,067.80	147,098.21	126,267.40
小计	601,127,118.53	248,823,670.93	570,551,647.66	207,562,966.16

(4) 主营业务收入/主营业务成本（分地区）

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
湖南省	169,864,477.99	70,382,765.36	173,493,018.11	62,766,350.82
广东省	38,822,715.49	16,063,437.58	37,159,525.44	13,551,080.65
上海市	9,090,469.07	3,761,307.80	7,459,269.17	2,720,195.08
四川省	33,229,042.60	13,748,977.76	32,343,174.98	11,794,687.03
浙江省	29,217,917.27	12,089,318.96	30,236,924.42	11,026,594.03
江西省	25,577,999.50	10,583,252.44	27,584,042.61	10,059,159.30
湖北省	19,281,318.84	7,977,913.39	19,003,296.79	6,929,991.82
其他	276,043,177.77	114,216,697.64	243,272,396.14	88,714,907.43
小 计	601,127,118.53	248,823,670.93	570,551,647.66	207,562,966.16

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
湖南双舟医药有限责任公司	8,259,302.62	1.36
湖南德源医药有限公司	7,892,419.98	1.30
四川科伦医药贸易有限公司	7,422,348.79	1.22
湖南时代阳光医药有限公司	6,560,868.37	1.08
湖南九芝堂医药有限公司	6,548,430.55	1.08
小 计	36,683,370.31	6.04

2. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益		112,005,057.30
处置交易性金融资产取得的投资收益	415,740.81	945,874.51
合 计	415,740.81	112,950,931.81

(2) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

(三) 母公司现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		

净利润	108,058,628.88	211,278,977.40
加：资产减值准备	49,102.35	10,919,323.20
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	23,476,184.09	21,208,845.90
无形资产摊销	3,258,547.47	4,061,477.09
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“－”号填列)	-204,093.79	427,800.84
固定资产报废损失(收益以“－”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)		
财务费用(收益以“－”号填列)		
投资损失(收益以“－”号填列)	-415,740.81	-112,950,931.81
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)	-1,318,070.05	-1,019,052.71
递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)		
存货的减少(增加以“－”号填列)	-25,827,727.33	-5,444,455.89
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	46,869,302.53	56,845,453.22
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	12,253,993.43	7,304,006.12
其他		
经营活动产生的现金流量净额	166,200,126.77	192,631,443.36
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	763,978,910.83	742,114,282.59
减：现金的期初余额	742,114,282.59	453,513,293.67
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	21,864,628.24	288,600,988.92

十一、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	583,783.05	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		

计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	8,086,348.86	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	2,982,029.32	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	899,560.69	
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-451,152.66	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	12,100,569.26	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	2,425,111.28	
少数股东权益影响额(税后)	14,859.62	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	9,660,598.36	

（二） 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	12.57	0.55	0.55
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.82	0.51	0.51

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项目	序号	本期数	
归属于公司普通股股东的净利润	A	162,691,134.56	
非经常性损益	B	9,660,598.36	
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	153,030,536.20	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	1,257,462,350.35	
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E		
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F		
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	119,042,107.20	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	6	
其他	可供出售金融资产公允价值变动、归属于公司普通股股东的净资产	I ₁	78,180,989.63
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J ₁	6
	收购湖南医药公司 7.142%的股权引起的净资产的减少	I ₂	576,324.31
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J ₂	3
报告期月份数	K	12	
加权平均净资产	$L = \frac{D+A/2+E \times F/K-G \times H/K \pm I \times J/K}{K}$	1,294,293,933.76	
加权平均净资产收益率	M=A/L	12.57%	
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	N=C/L	11.82%	

(三) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度	变动原因说明
可供出售金融资产	111,977,634.86			将对四川科伦药业的限售股投资转入可供出售金融资产核算,并按公允价值计量
长期股权投资		20,000,000.00		
在建工程	8,892,724.81	4,884,525.89	82.06%	增加河西高开区新基地建设投资
长期待摊费用	6,624,922.01	4,838,276.65	36.93%	增加连锁店的租赁和装修费用
应交税费	42,570,691.25	30,634,310.60	38.96%	本期未付应交的企业所得税和城建税
递延所得税负债	13,796,645.23			本期因对四川科伦药业限售股的投资以公允价值确认而相应确认递延所得税负债
利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
财务费用	-14,126,046.72	13,586,152.95	-203.97%	营销结算方式改变,减少提供现金折扣,而以折让方式结算
资产减值损失	-655,724.56	11,101,245.11	-105.91%	上期计提了固定资产减值准备 800 多万元

第十二节 备查文件目录

一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

四、载有董事长签名的年度报告文本。

五、上述文件的备置地点：公司董事会办公室。

董事长：魏 锋

九芝堂股份有限公司

2011年4月21日